



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 lipca do 30 września 2022 roku.

Warszawa, 14 listopada 2022 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	9
VIII.	PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	10
IX.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	10
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.....	11
XII.	STRUKTURA AKCJONARIATU	12
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.

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 20-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. W I kwartale 2023 r. planowana jest premiera wersji konsolowych przeznaczonych na urządzenia Microsoft Xbox oraz Sony PlayStation. W 2023 r. Emitent planuje rozpoczęcie produkcji nowej gry („Projekt 2”).

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 III kwartału 2022 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 okresie III kwartału 2022 r. jak również na datę niniejszego Raportu Rada Nadzorcza Spółki składała się z następujących osób:

- Marek Łubiarz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Grzegorz Dymek - Członek Rady Nadzorczej
- Bartłomiej Cegłowski - Członek Rady Nadzorczej
- Przemysław Staniszewski – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Gonet – 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 01.07.2022 r. – 30.09.2022 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 01.07.2022 r. – 30.09.2022 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych. W skład Longterm Games S.A. nie wchodzi wewnętrznego jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) – dane w PLN	01.07.2022 30.09.2022	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021
Przychody netto ze sprzedaży	535 078,12	273 930,50	980 845,11	966 802,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 000,00	10 000,00	43 000,00	10 000,00
Zmiana stanu produktów	522 078,12	263 930,50	937 845,11	956 802,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	637 334,90	351 923,89	1 393 995,88	1 133 364,67
Amortyzacja	14 699,61	13 624,54	50 836,24	41 830,19
Zużycie materiałów i energii	4 577,78	4 034,42	8 532,78	11 778,29
Usługi obce	419 241,31	230 272,08	787 645,55	926 027,06
Podatki i opłaty	23,16	494,42	472,26	964,90
Wynagrodzenia	198 342,55	103 430,50	534 193,55	151 802,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	325,20	0,00	1 056,90	0,00
Pozostałe koszty rodzajowe	125,29	67,93	11 258,60	962,23
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-102 256,78	-77 993,39	-413 150,77	-166 562,67
Pozostałe przychody operacyjne	179,55	0,47	181,46	0,97
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	179,55	0,47	181,46	0,97
Pozostałe koszty operacyjne	179,00	0,22	10 179,03	0,92
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	179,00	0,22	10 179,03	0,92
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-102 256,23	-77 993,14	-423 148,34	-166 562,62
Przychody finansowe	887,25	5 275,19	607 558,59	9 390,05
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	887,25	5 275,19	2 632,79	9 390,05
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	604 925,80	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty finansowe	698,47	0,00	1 204,09	0,00
Odsetki	0,00	0,00	265,00	0,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	698,47	0,00	939,09	0,00
Zysk (strata) brutto	-102 067,45	-72 717,95	183 206,16	-157 172,57
Podatek dochodowy	0,00	0,00	114 936,00	0,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00

Zysk (strata) netto	-102 067,45	-72 717,95	68 270,16	-157 172,57
---------------------	-------------	------------	-----------	-------------

IV. BILANS

AKTYWA – dane w PLN	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Aktywa trwałe	1 213 657,80	1 503 380,89	2 011 450,51
Wartości niematerialne i prawne	41 006,12	77 911,70	90 213,56
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	41 006,12	77 911,70	90 213,56
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	36 765,36	43 958,61	46 356,36
Środki trwałe	36 765,36	43 958,61	46 356,36
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	1 135 886,32	1 381 510,58	1 874 880,59
Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	1 135 886,32	1 381 510,58	1 874 880,59
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	3 175 518,75	2 825 432,00	2 386 259,06
Zapasy	2 537 893,54	1 600 048,43	1 356 802,00
Materiały	0,00	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	2 537 893,54	1 600 048,43	1 356 802,00
Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	53 344,16	153 283,00	198 743,00
Należności od jednostek powiązanych	2 460,00	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek	50 884,16	153 283,00	198 743,00
Inwestycje krótkoterminowe	582 630,28	1 070 537,69	828 202,04
Krótkoterminowe aktywa finansowe	582 630,28	1 070 537,69	828 202,04
Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 650,77	1 562,88	2 512,02

Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	4 389 176,55	4 328 812,89	4 397 709,57

PASYWA – dane w PLN	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Kapitał własny	4 365 921,00	4 297 650,84	2 392 185,30
Kapitał (fundusz) podstawowy	128 630,00	128 630,00	120 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 169 020,84	4 405 627,87	2 429 357,87
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	68 270,16	-236 607,03	-157 172,57
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	23 255,55	31 162,05	2 005 524,27
Rezerwy na zobowiązania	0,00	9 939,61	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	9 939,61	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	23 255,55	21 222,44	2 005 524,27
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	23 255,55	21 222,44	2 005 524,27
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług	18 590,13	17 018,32	17 174,27
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 665,42	4 204,12	3 450,00
z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	1 984 900,00
Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	4 389 176,55	4 328 812,89	4 397 709,57

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) – dane w PLN	01.07.2022 30.09.2022	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-102 067,45	-72 717,95	68 270,16	-157 172,57
Korekty razem	-528 622,98	-137 143,47	-1 403 529,51	-1 016 189,94
Amortyzacja	14 699,61	13 624,54	50 836,24	41 830,19
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-887,25	-5 275,19	-2 632,79	-9 390,05
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	-605 832,30	0,00
Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-9 939,61	-9 594,33
Zmiana stanu zapasów	-517 500,34	-263 930,50	-937 845,11	-956 802,00
Zmiana stanu należności	-32 008,77	103 718,00	99 938,84	-100 346,00
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 152,07	15 442,21	2 033,11	20 264,27
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	921,70	-722,53	-87,89	-2 512,02
Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-630 690,43	-209 861,42	-1 335 259,35	-1 173 362,51
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	0,00	0,00	854 089,35	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych	0,00	0,00	854 089,35	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	0,00	243 820,33	6 737,41	728 400,11
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	3 820,33	6 737,41	178 400,11
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe	0,00	240 000,00	0,00	550 000,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	-243 820,33	847 351,94	-728 400,11
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	0,00	0,00	0,00	1 984 900,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	1 948 900,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	1 984 900,00
Przepływy pieniężne netto	-630 690,43	-453 681,75	-487 907,41	83 137,38
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-630 690,43	-453 681,75	-487 907,41	83 137,38
- zmiana stanów środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	1 213 320,71	1 281 883,79	1 070 537,69	745 064,66
Środki pieniężne na koniec okresu	582 630,28	828 202,04	582 630,28	828 202,04
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym – dane w PLN	01.07.2022 30.09.2022	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 467 988,45	2 464 903,25	4 297 650,84	2 549 357,87
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 467 988,45	2 464 903,25	4 297 650,84	2 549 357,87
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	128 630,00	120 000,00	128 630,00	100 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 169 020,84	2 429 357,87	4 405 627,87	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu po korektach	4 169 020,84	2 429 357,87	4 405 627,87	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	2 500 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	170 337,61	-84 454,62	-236 607,03	-50 642,13
Wynik netto	-102 067,45	-72 717,95	68 270,16	-157 172,57
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 365 921,00	2 392 185,30	4 365 921,00	2 392 185,30
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 365 921,00	2 392 185,30	4 365 921,00	2 392 185,30

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 III kwartał 2022 r.

Na dzień 30 września 2022 r. suma bilansowa wyniosła 4 389 176,55 zł. Aktywa trwałe były na poziomie 1 135 886,32 zł. Tą pozycję tworzą przede wszystkim akcje spółki Covenant.dev S.A. wykazane w pozycji długoterminowe aktywa finansowe. Aktywa obrotowe były na poziomie 3 175 518,75 zł. Główną składową tej pozycji były koszty prac deweloperskich pierwszej gry Spółki pt. Space Tail wykazane w zapasach. Saldo gotówki wykazane w pozycji krótkoterminowe aktywa finansowe na dzień 30 września br. wyniosło 582 630,28 zł. Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek w wysokości 50 884,16 zł to wartość kwoty podatku VAT do zwrotu na rzecz Spółki.

Pasywa składają się przede wszystkim z kapitałów własnych. Na dzień 30 września br. ich poziom wyniósł 4 365 921,00 zł. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na dany dzień wniosły 23 255,55 zł. Spółka nie posiada zobowiązań oprocentowanych (kredytów, leasingów itp.).

W okresie od 1 lipca 2022 r. do 30 września 2022 r. Spółka wykazała symboliczne przychody ze sprzedaży na poziomie 13 000,00 zł. Główną pozycją przychodów była zmiana stanu produktów na poziomie 522 078,12 zł, która odzwierciedla zmianę stanu zapasów na dzień 30 września br. w porównaniu do 30 czerwca br. Koszty działalności operacyjnej na poziomie 637 334,90 zł związane były przede wszystkim z poniesionymi wydatkami na grę. Główną składową kosztów są wynagrodzenia oraz usługi obce, do których zaliczane są przede wszystkim wynagrodzenia osób będących na samozatrudnieniu. Strata na

poziomie operacyjnym wyniosła 102 256,23 zł, a na poziomie netto 102 067,45 zł.

Spółka wykazała zysk netto w okresie od 1.01.2022 do 30.09.2022. Powodem było osiągnięcie zysku ze sprzedaży części posiadanego pakietu akcji spółki Covenant.dev S.A., co zostało wykazane w pozycji zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych.

W okresie od 1 lipca 2022 r. do 30 września 2022 r. przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej były ujemne i wyniosły -630 690,43 zł. Przyczyną było ponoszenie wydatków na grę przy śladowych przychodach ze sprzedaży. Przepływy inwestycyjne oraz przepływy finansowe nie wystąpiły w III kwartale 2022 r.

Premiera pierwszej gry Emitenta

Spółka w III kwartale 2022 r. przygotowywała się do premiery gry pt. SpaceTail – Every Journey Leads Home. Premiera odbyła się planowo 3 listopada 2022 r. Gra miała jednoczesną premierę na PC (na platformach Steam oraz GOG) oraz na konsoli Nintendo Switch.

Informacja o sprzedaży gry SpaceTail została przekazana w raporcie bieżącym ESPI 13/2022 w dniu 14.11.2022. Od momentu premiery w dniu 3.11.2022 r. do dnia 14.11.2022 r. sprzedaż wyniosła 1 144 sztuki, w tym 609 egzemplarzy sprzedano na PC (Steam – 514, GOG – 95) i 535 egzemplarzy na Nintendo Switch.

Lista osób oczekujących na zakup Gry na platformie Steam („wishlista”) na dzień 14.11.2022 wynosiła 15 595 zapisów.

Na dzień 14.11.2022 na platformie Steam prolog Space Tail: Lost in the Sands dodało do biblioteki 30 100 osób, a zagrało w niego 7 400 osób natomiast demo pobrało 7 500 osób, a zagrało 1 600 osób. Na platformie GOG demo pobrało 2 200 osób.

W grudniu 2022 r. planowane jest wprowadzenie obniżki świątecznej oraz wydanie pierwszego DLC (dodatku do gry), który będzie bezpłatny. Wydanie gry na konsole PlayStation oraz Xbox zaplanowane jest na I kw. 2023 r.

Debiut na rynku NewConnect

W dniu 30 sierpnia 2022 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 802/2022 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii A, B i C Longterm Games S.A.

Akcje Emitenta zadebiutowały w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect w dniu 10 października 2022 r. (na podstawie uchwały Zarządu GPW nr 875/2022 z dnia 21 września 2022 r. w sprawie wyznaczenie pierwszego dnia obrotu akcji Spółki). Do obrotu zostały wprowadzone wszystkie akcje Emitenta w łącznej liczbie 1.286.300 sztuk akcji (tj. 1.000.000 akcji serii A, 200.000 akcji serii B oraz 86.300 akcji serii C).

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>	01.07.2022 30.09.2022	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021
Wydatki inwestycyjne	0,00	243 820,33	6 737,41	728 400,11
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	3 820,33	6 737,41	178 400,11
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe	0,00	240 000,00	0,00	550 000,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

W okresie III kwartału br. Emitent nie poniósł nakładów inwestycyjnych. Wszelkiego rodzaju wydatki związane z produkcją gry zostały ujęte w przepływach operacyjnych. W analogicznym okresie roku ubiegłego wydatki inwestycyjne

wniosły 243 820,33 zł, z czego 240 000,00 zł stanowiła pożyczka na działalność bieżącą Rune Powered S.A., którą spółka ta spłaciła jeszcze w 2021 r., a pozostałe 3 820,33 zł stanowiły nakłady na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie 9 miesięcy 2022 r. poniesione wydatki inwestycyjne w kwocie 6 737,41 zł zostały przeznaczone w całości na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych. W okresie porównywalnym wydatki inwestycyjne wyniosły 728 400,11 zł, w tym kwota 178 400,11 zł została przeznaczona na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, natomiast kwota 550 000,00 zł odpowiadała wysokości udzielonych w tym okresie pożyczek na rzecz Rune Powered S.A., które zostały w całości spłacone do końca 2021 r.

W okresie III kwartału 2022 r. Emitent zrealizował podstawowy cel jakim było ukończenie gry „Space Tail: Every Journey Leads Home”. W rezultacie gra zadebiutowała w wersji PC na platformach Steam i GOG oraz w wersji przeznaczonej na konsolę Nintendo Switch w dniu 3 listopada 2022 r. Obecne działania Emitenta skoncentrowane są na bieżącym wprowadzaniu patchy poprawiających wykryte przez graczy błędy. W ramach kolejnych działań operacyjnych Spółka planuje:

- wprowadzenie do „Space Tail: Every Journey Leads Home” bezpłatnego dodatku (DLC) w połączeniu z promocją cenową gry – grudzień 2022 r.,
- wydanie wersji konsolowych „Space Tail: Every Journey Leads Home” przeznaczonych na urządzenia Microsoft Xbox i Sony PlayStation – I kwartał 2023 r.,
- rozpoczęcie prac nad „Projektem 2” – 2023 r.

Na datę niniejszego Raportu Emitent rozważa również sprzedaż jako osobnego produktu ścieżki dźwiękowej do gry „Space Tail: Every Journey Leads Home” za pośrednictwem platformy Steam. Wszelkie działania operacyjne podejmowane przez Spółkę w nadchodzących okresach skupione będą na jak najszerzej monetyzacji gry „Space Tail: Every Journey Leads Home”.

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 są z produkcją i wydaniem pierwszego projektu pt. „Space Tail: Every Journey Leads Home”.

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 w/w podmiotów zostały przedstawione w poniższych tabelach.

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 udziałów/akcji	18 września 2020 r.
Liczba posiadanych udziałów/akcji	59.459 sztuk
Wartość posiadanych udziałów/akcji	901 993,03 zł (4,10% 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 4,10% 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 udziałów/akcji	17 września 2020 r. (rejestracja w KRS w 27 listopada 2020 r.)
Liczba posiadanych udziałów/akcji	470.000 sztuk
Wartość posiadanych udziałów/akcji	47 000,00 zł (41,07% 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).
Charakter powiązania	Emitent znajduje się w posiadaniu 41,07% akcji spółki. Jednocześnie Emitent współpracuje z Enjoy Studio S.A. na zasadzie podwykonawstwa określonych prac przy produkcji gry Space Tail.
Charakter współpracy z Emitentem	Emitent współpracuje z Enjoy Studio S.A. na zasadzie outsourcingu niektórych usług związanych z produkcją pierwszej gry „Space Tail: Every Journey Leads Home”. Jednocześnie dodatkowo założyciele Enjoy Studio S.A. wspierają merytorycznie proces produkcji gry „Space Tail: Every Journey Leads Home” w formie konsultacji i analiz przeprowadzanych dla Emitenta.

Firma:	RUNE POWERED S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Ul. Zygmunta Augusta 5/18, 31-504 Kraków
KRS	0000885402
NIP	6751745873
REGON	388263492
Data nabycia udziałów/akcji	28 października 2020 r. (rejestracja w KRS w 26 lutego 2021 r.)
Liczba posiadanych udziałów/akcji	375.000 sztuk
Wartość posiadanych udziałów/akcji	87 500,00 zł (30,14% kapitału zakładowego)
Opis działalności spółki	Misją spółki jest tworzenie niepowtarzalnych, wybitnych gier wideo, w oparciu o wciągającą fabułę i rozbudowane mechaniki. Model biznesowy zakłada produkowanie wysokiej jakości gier RPG oraz kolejnych części danej produkcji (sequels).
Charakter powiązania	Emitent znajduje się w posiadaniu 30,14% akcji spółki
Charakter współpracy z Emitentem	Emitent nie współpracuje ze spółką Rune Powered S.A. na polu produkcji gier, przy czym nie wyklucza nawiązania takiej współpracy w przyszłości. Relacja z Rune Powered S.A. ogranicza się do mentoringu i konsultacji w ramach prowadzonej działalności natomiast nie została ona w żaden sposób sformalizowana, poza udzieloną przez Spółkę pożyczką w kwocie 870.000,00 zł w celu umożliwienia produkcji pierwszej gry. Pożyczka miała charakter finansowania pomostowego w celu rozpoczęcia działalności przez Rune Powered S.A. i została całości spłacona po pozyskaniu kapitału w formie emisji akcji.

Z uwagi na zaangażowanie Emitenta w wyżej wymienionych podmiotach nie są to podmioty powiązane z Emitentem oraz nie podlegają konsolidacji. Wartość bilansowa wyżej wymienionych podmiotów została zagregowana i wykazana w pozycji Inwestycje długoterminowe.

XII. STRUKTURA AKCJONARIATU

Struktura akcjonariatu na dzień 30.09.2022:

LP.	AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	Albert Rokicki*	600 000	46,65%	600 000	46,65%
2	Robert Ogłodziński*	300 000	23,32%	300 000	23,32%
3	Adrian Przybylski*	38 800	3,02%	38 800	3,02%
4	Andrzej Gonet**	12 863	1,00%	12 863	1,00%
5	Marek Łubiarz**	1 600	0,12%	1 600	0,12%
6	Pozostali akcjonariusze	333 037	25,89%	333 037	25,89%
	RAZEM	1 286 300	100,00%	1 286 300	100,00%

*Prezes, Wiceprezes Zarządu

**Członek Rady Nadzorczej

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu okresowego (tj. 14.11.2022 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**	14 820	1,15%	14 820	1,15%
5	Marek Łubiarz**	1 600	0,12%	1 600	0,12%
6	Pozostali akcjonariusze	323 977	25,20%	323 977	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 30 września 2022 r. wynosiła 0 osób.

Jednocześnie Spółka na stałe współpracuje z 11 osobami, które świadczą na rzecz Spółki usługi na podstawie umów cywilnoprawnych (umowy zlecenie i o dzieło) lub są na samozatrudnieniu.

Na dzień 30 września 2022 r. Spółka zatrudniała oraz współpracowała łącznie z 11 osobami.