



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 2023 roku

Warszawa, 14 listopada 2023 r.

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE O EMITENCIE.....	3
A.	DANE REJESTROWE	3
B.	OPIS DZIAŁALNOŚCI	3
C.	ZARZĄD I RADA NADZORCZA	4
II.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU	4
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
IV.	BILANS	7
V.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
VI.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
VII.	KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	11
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 ..	12
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 dniu 29 września 2023 r. Emitent otrzymał rezygnację Pana Roberta Ogłodzińskiego z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Na datę niniejszego Raportu Zarząd Spółki składa się z następujących osób:

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

W dniu 18 maja 2023 r. Emitent otrzymał rezygnację Pana Andrzeja Gonet z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. W dniu 22 sierpnia 2023 r. Pan Albert Rokicki na podstawie osobistych uprawnień powołał w skład Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Sołogubę.

W dniu 9 października 2023 r. Emitent otrzymał rezygnację Pana Przemysława Staniszewskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. W dniu 21 października 2023 r. Pan Adrian Przybylski na podstawie osobistych uprawnień powołał w skład Rady Nadzorczej Pana Jacka Harwackiego.

Rada Nadzorcza na datę niniejszego raportu składa się z następujących osób:

- Marek Łubiarz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Bartłomiej Cegłowski - Członek Rady Nadzorczej
- Adrian Gawlikowski – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Sołoguba - Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Harwacki - Członek Rady Nadzorczej.

d. INFORMACJA O UMOWACH LOCK-UP

Albert Rokicki, Robert Ogłodziński oraz Adrian Przybylski w dniu 16 października 2023 r. zawarli ze Spółką umowy ograniczające zbywalność posiadanych przez siebie akcji Spółki (umowy typu lock-up). Stosownymi umowami zostało objęte 68,44% akcji Spółki, a zobowiązanie typu lock-up obowiązuje do 10 kwietnia 2024 r.

Nie stanowi naruszenia zapisów umowy lock-up sprzedaż akcji objętych lock-up, o ile nabywcy takich akcji zobowiążą się w formie umowy zawartej m.in. ze Spółką, do przestrzegania ograniczeń określonych w umowie lock-up. Umowa lock-up przewiduje również obowiązek zapłaty kary umownej w przypadku naruszenia zobowiązania do ograniczenia rozporządzania akcjami Spółki.

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 kwietnia 2024 r.	Albert Rokicki – Prezes Zarządu	605 603	47,08%
	Robert Ogłodziński	235 000	18,27%
	Adrian Przybylski – Wiceprezes Zarządu	39 800	3,09%
RAZEM		880 403	68,44%

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU

Niniejszy raport kwartalny Longterm Games S.A. za okres od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 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 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych. W skład Longterm Games S.A. nie wchodzi wewnętrznne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) – dane w PLN	01.07.2023	01.07.2022	01.01.2023	01.01.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	95 609,00	535 078,12	243 742,00	980 845,11
Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 331,26	13 000,00	80 232,62	43 000,00
Zmiana stanu produktów	79 277,74	522 078,12	163 509,38	937 845,11
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	143 679,83	637 334,90	398 832,00	1 393 995,88
Amortyzacja	6 498,25	14 699,61	35 897,47	50 836,24
Zużycie materiałów i energii	524,12	4 577,78	2 472,09	8 532,78
Usługi obce	28 787,32	419 241,31	104 436,97	787 645,55
Podatki i opłaty	798,80	23,16	1 180,51	472,26
Wynagrodzenia	96 909,00	198 342,55	241 642,00	534 193,55
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 260,50	325,20	3 073,50	1 056,90
Pozostałe koszty rodzajowe	7 901,84	125,29	10 129,46	11 258,60
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 48 070,83	- 102 256,78	- 155 090,00	- 413 150,77
Pozostałe przychody operacyjne	15 132,68	179,55	73 635,97	181,46
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	15 131,26	0,00	73 632,62	0,00
Inne przychody operacyjne	1,42	179,55	3,35	181,46
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	179,00	1 000,97	10 179,03
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	0,00	179,00	1 000,97	10 179,03
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 32 938,15	- 102 256,23	- 82 455,00	- 423 148,34
Przychody finansowe	25 654,35	887,25	26 878,75	607 558,59
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	887,25	1 094,75	2 632,79
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	604 925,80
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	25 654,35	0,00	25 784,00	0,00
Koszty finansowe	26 668,68	698,47	49 554,48	1 204,09
Odsetki	0,00	0,00	0,00	265,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	25 784,00	0,00	46 380,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	884,68	698,47	3 174,48	939,09
Zysk (strata) brutto	- 33 952,48	- 102 067,45	- 105 130,73	183 206,16
Podatek dochodowy	2 346,87	0,00	3 264,47	114 936,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	- 36 299,35	- 102 067,45	- 108 395,20	68 270,16

IV. BILANS

AKTYWA – dane w PLN	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Aktywa trwałe	908 982,43	928 248,90	1 213 657,80
Wartości niematerialne i prawne	0,00	28 704,26	41 006,12
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	28 704,26	41 006,12
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	27 174,40	34 367,61	36 765,36
Środki trwałe	27 174,40	34 367,61	36 765,36
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	879 692,03	863 572,03	1 135 886,32
Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	879 692,03	863 572,03	1 135 886,32
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 116,00	1 605,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 116,00	1 605,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	441 895,30	578 910,83	3 175 518,75
Zapasy	237 142,00	0,00	2 537 893,54
Materiały	237 142,00	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	2 537 893,54
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	19 606,91	124 188,74	53 344,16
Należności od jednostek powiązanych	0,00	2 460,00	2 460,00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek	19 606,91	121 728,74	50 884,16
Inwestycje krótkoterminowe	175 910,14	438 894,22	582 630,28
Krótkoterminowe aktywa finansowe	175 910,14	438 894,22	582 630,28
Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 236,25	15 827,87	1 650,77
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	1 350 877,73	1 507 159,73	4 389 176,55

PASYWA – dane w PLN	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Kapitał (fundusz) własny	1 335 929,54	1 444 324,74	4 365 921,00
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	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	- 2 961 721,30	- 2 853 326,10	68 270,16
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	14 948,19	62 834,99	23 255,55
Rezerwy na zobowiązania	2 137,00	19 464,47	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 137,00	1 626,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	17 838,47	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	12 811,19	43 370,52	23 255,55
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	12 811,19	43 370,52	23 255,55
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług	6 306,60	7 986,70	18 590,13
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	6 504,59	35 383,82	4 665,42
z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00
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	1 350 877,73	1 507 159,73	4 389 176,55

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) - dane w PLN	01.07.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	- 36 299,35	- 102 067,45	- 108 395,20	68 270,16
Korekty razem	- 82 290,17	- 528 622,98	- 138 468,88	- 1 403 529,51
Amortyzacja	6 498,25	14 699,61	35 897,47	50 836,24
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	- 887,25	0,00	- 2 632,79
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	- 605 832,30
Zmiana stanu rezerw	- 21 908,00	0,00	- 17 327,47	- 9 939,61
Zmiana stanu zapasów	- 94 409,00	- 517 500,34	- 237 142,00	- 937 845,11
Zmiana stanu należności	13 244,38	- 32 008,77	104 581,83	99 938,84
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 551,30	6 152,07	- 30 559,33	2 033,11
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 732,90	921,70	6 080,62	- 87,89
Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 118 589,52	- 630 690,43	- 246 864,08	- 1 335 259,35
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	0,00	0,00	83 266,90	854 089,35
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	83 266,90	854 089,35
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	0,00	0,00	62 500,00	6 737,41
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	6 737,41
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe	0,00	0,00	62 500,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	20 766,90	847 351,94
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
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
Spłaty 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
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeptywy pieniężne netto	- 118 589,52	- 630 690,43	- 226 097,18	- 487 907,41
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 118 589,52	- 630 690,43	- 226 097,18	- 487 907,41
- zmiana stanów środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	235 674,02	1 213 320,71	343 181,68	1 070 537,69
Środki pieniężne na koniec okresu	117 084,50	582 630,28	117 084,50	582 630,28
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.07.2023	01.07.2022	01.01.2023	01.01.2022
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 372 228,89	4 467 988,45	1 444 324,74	4 297 650,84
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 372 228,89	4 467 988,45	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	4 169 020,84	4 169 020,84	4 405 627,87
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu po korektach	4 169 020,84	4 169 020,84	4 169 020,84	4 405 627,87
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	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 2 925 421,95	170 337,61	- 2 853 326,10	- 236 607,03
Wynik netto	- 36 299,35	- 102 067,45	- 108 395,20	68 270,16
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 335 929,54	4 365 921,00	1 335 929,54	4 365 921,00
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 335 929,54	4 365 921,00	1 335 929,54	4 365 921,00

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 2023 r.

Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 16,3 tys. 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 144,7 tys. zł związane były przede wszystkim z poniesionymi wydatkami na preprodukcję kolejnej gry. Wynik ze sprzedaży wyniósł -48,1 tys. zł, EBIT (wynik z działalności operacyjnej) -32,9 tys. zł, wynik brutto -34,0 tys. zł, a wynik netto -36,3 tys. zł. EBITDA (wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) wyniosła -26,4 tys. zł.

Suma bilansowa na dzień 30.09.2023 r. wyniosła 1 350,9 tys. zł. Dominującą pozycją aktywów są długoterminowe aktywa finansowe w wysokości 879,7 tys. zł, na które składają się przede wszystkim akcje spółki Covenant.dev S.A. (wykazane po cenie nabycia). Zapasy na poziomie 237,1 tys. zł to wartość poniesionych wydatków na preprodukcję gry o roboczym tytule „Star Keeper” oraz preprodukcję kolejnej gry do 30.09.2023 r. Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek w wysokości 19,6 tys. zł to należności od platform dystrybucyjnych z tytułu sprzedaży gry „Space Tail: Every Journey Leads Home”, które do dnia 30.09.2023 r. nie wpłynęły na konto bankowe Spółki. Krótkoterminowe aktywa finansowe w wysokości 175,9 tys. zł składają się przede wszystkim ze środków pieniężnych, których saldo na dzień 30.09.2023 r. wyniosło 117,1 tys. zł.

Największą pozycją pasywów na dzień 30.09.2023 r. są kapitały własne w wysokości 1 335,9 tys. zł. Główną składową zobowiązań jest pozycja zobowiązania wobec pozostałych jednostek w wysokości 12,8 tys. zł. Spółka od momentu powstania nie posiadała i nie posiada zobowiązań oprocentowanych (kredytów, leasingów itp.).

W III kwartale 2023 r. przepływy netto z działalności operacyjnej wyniosły -118,6 tys. zł. Główną składową wydatków operacyjnych były koszty przygotowania preprodukcji. Przepływy z działalności inwestycyjnej oraz przepływy z działalności finansowej w danym okresie nie wystąpiły. Saldo gotówki na dzień 30.09.2023 r. wyniosło 117,1 tys. zł.

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	01.07.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2022 30.09.2022
Wydatki	0,00	0,00	62 500,00	6 737,41
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	6 737,41
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe	0,00	0,00	62 500,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

Wszelkiego rodzaju wydatki związane z przygotowaniem preprodukcji 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 i III 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 gier.

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 (3,05% 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 3,05% 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 30.09.2023 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 30.09.2023 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	Pozostali akcjonariusze	340 397	26,47%	340 397	26,47%
	RAZEM	1 286 300	100,00%	1 286 300	100,00%

*Prezes, Wiceprezes Zarządu

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu okresowego 14.11.2023 r.:

LP.	AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	Albert Rokicki*	605 603	47,08%	605 603	47,08%
2	Robert Ogłodziński	235 000	18,27%	235 000	18,27%
3	Adrian Przybylski*	39 800	3,09%	39 800	3,09%
4	Pozostali akcjonariusze	406 077	31,56%	406 077	31,56%
	RAZEM	1 286 300	100,00%	1 286 300	100,00%

*Prezes, Wiceprezes Zarządu

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 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 września 2023 r. Spółka współpracowała łącznie z 4 osobami.