



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 października do 31 grudnia 2023 roku

Warszawa, 12 lutego 2024 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 ponad 23-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

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

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

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 01.10.2023 r. do 31.12.2023 r. został sporządzony zgodnie z przepisami Załącznika nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect".

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. 2023 poz. 120z 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 01.10.2023 r. do 31.12.2023 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych. W skład Longterm Games S.A. nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) – dane w PLN	01.10.2023	01.10.2022	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	26 731,00	856 802,20	270 473,00	1 391 880,32
Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 807,80	78 920,06	98 040,42	91 920,06
Zmiana stanu produktów	8 923,20	777 882,14	172 432,58	1 299 960,26
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	65 836,46	1 325 635,26	464 668,46	1 962 970,16
Amortyzacja	2 397,74	50 836,24	38 295,21	65 535,85
Zużycie materiałów i energii	487,94	3 955,00	2 960,03	8 532,78
Usługi obce	21 745,74	753 050,06	126 182,71	1 172 291,37
Podatki i opłaty	7 952,75	528,00	9 133,26	551,16
Wynagrodzenia	28 031,00	503 356,32	269 673,00	701 698,87
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 296,50	975,60	5 370,00	1 300,80
Pozostałe koszty rodzajowe	2 924,79	12 934,04	13 054,25	13 059,33
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 39 105,46	- 468 833,06	- 194 195,46	- 571 089,84
Pozostałe przychody operacyjne	16 608,43	15,86	90 244,40	195,41
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Dotacje	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	16 607,80	-	90 240,42	-
Inne przychody operacyjne	0,63	15,86	3,98	195,41
Pozostałe koszty operacyjne	756,43	2 910 009,04	1 757,40	2 910 188,04
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	2 900 008,69	-	2 900 008,69
Inne koszty operacyjne	756,43	10 000,35	1 757,40	10 179,35
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 23 253,46	- 3 378 826,24	- 105 708,46	- 3 481 082,47
Przychody finansowe	2 120,00	777 948,54	3 214,75	778 835,79
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
Odsetki	2 120,00	2 632,79	3 214,75	3 520,04
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	775 315,75	-	775 315,75
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Koszty finansowe	246 951,01	2 673,50	270 721,49	3 371,97
Odsetki	45,00	265,00	45,00	265,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	246 914,03	-	267 510,03	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
Inne	- 8,02	2 408,50	3 166,46	3 106,97
Zysk (strata) brutto	- 268 084,47	- 2 603 551,20	- 373 215,20	- 2 705 618,65
Podatek dochodowy	77,93	147 707,45	3 342,40	147 707,45
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	- 268 162,40	- 2 751 258,65	- 376 557,60	- 2 853 326,10

IV. BILANS

AKTYWA – dane w PLN	31.12.2023	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe	182 080,66	908 982,43	928 248,90
Wartości niematerialne i prawne	-	-	28 704,26
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-
Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	28 704,26
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	24 776,66	27 174,40	34 367,61
Środki trwałe	24 776,66	27 174,40	34 367,61
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	155 188,00	879 692,03	863 572,03
Nieruchomości	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	155 188,00	879 692,03	863 572,03
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 116,00	2 116,00	1 605,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 116,00	2 116,00	1 605,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa obrotowe	895 237,76	441 895,30	578 910,83
Zapasy	262 673,00	237 142,00	-
Materiały	262 673,00	237 142,00	-
Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
Produkty gotowe	-	-	-
Towary	-	-	-
Zaliczki na dostawy i usługi	-	-	-
Należności krótkoterminowe	321 477,94	19 606,91	124 188,74
Należności od jednostek powiązanych	-	-	2 460,00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
Należności od pozostałych jednostek	321 477,94	19 606,91	121 728,74
Inwestycje krótkoterminowe	305 713,28	175 910,14	438 894,22
Krótkoterminowe aktywa finansowe	305 713,28	175 910,14	438 894,22
Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 373,54	9 236,25	15 827,87
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-	-
AKTYWA RAZEM	1 077 318,42	1 350 877,73	1 507 159,73

PASYWA – dane w PLN	31.12.2023	30.09.2023	31.12.2022
Kapitał własny	1 067 767,14	1 335 929,54	1 444 324,74
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	- 376 557,60	- 2 961 721,30	- 2 853 326,10
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	9 551,28	14 948,19	62 834,99
Rezerwy na zobowiązania	2 137,00	2 137,00	19 464,47
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 137,00	2 137,00	1 626,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	17 838,47
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	7 414,28	12 811,19	43 370,52
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 414,28	12 811,19	43 370,52
inne zobowiązania finansowe	-	-	-
z tytułu dostaw i usług	86,69	6 306,60	7 986,70
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 577,59	6 504,59	35 383,82
z tytułu wynagrodzeń	2 750,00	-	-
inne	-	-	-
Fundusze specjalne	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Ujemna wartość firmy	-	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
PASYWA RAZEM	1 077 318,42	1 350 877,73	1 507 159,73

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) – dane w PLN	01.10.2023	01.10.2022	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	- 268 162,40	- 2 909 153,92	- 376 557,60	- 2 853 326,10
Korekty razem	218 255,54	2 322 732,87	99 287,91	931 645,70
Amortyzacja	2 397,74	14 699,61	38 295,21	65 535,85
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 2 120,00	- 887,25	- 3 214,75	- 3 520,04
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	246 914,03	- 169 483,45	267 510,03	- 775 315,75
Zmiana stanu rezerw		17 838,47	- 17 327,47	9 524,86
Zmiana stanu zapasów	- 25 531,00	2 537 893,54	- 262 673,00	1 600 048,43
Zmiana stanu należności	- 1 871,03	- 98 635,47	102 710,80	29 094,26
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 5 396,91	21 273,63	- 35 956,24	22 148,08
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 862,71	33,79	9 943,33	- 15 869,99
Inne korekty	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 49 906,86	- 586 421,05	- 277 269,69	- 1 921 680,40
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	177 590,00	346 972,45	241 355,65	1 201 061,80
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Z aktywów finansowych	177 590,00	346 972,45	241 355,65	1 201 061,80
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
Wydatki	-	-	62 500,00	6 737,41
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	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	177 590,00	346 972,45	178 855,65	1 194 324,39
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	-	-	-	-
Spłaty 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	127 683,14	- 239 448,60	- 98 414,04	- 727 356,01
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	127 683,14	- 239 448,60	- 98 414,04	- 727 356,01
- zmiana stanów środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	117 084,50	582 630,28	343 181,68	1 070 537,69
Środki pieniężne na koniec okresu	244 767,64	343 181,68	244 767,64	343 181,68
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym – dane w PLN	01.10.2023	01.10.2022	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 335 929,54	4 365 921,00	1 444 324,74	4 297 650,84
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 335 929,54	4 365 921,00	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	-	-	-	-
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	68 270,16	- 2 853 326,10	- 236 607,03
Wynik netto	- 268 162,40	- 2 921 596,26	- 376 557,60	- 2 853 326,10
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 067 767,14	1 444 324,74	1 067 767,14	1 444 324,74
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 067 767,14	1 444 324,74	1 067 767,14	1 444 324,74

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 IV kwartał 2023 r.

Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 17,8 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 65,8 tys. zł związane były przede wszystkim z poniesionymi wydatkami na preprodukcję kolejnej gry. Wynik ze sprzedaży wyniósł -39,1 tys. zł, EBIT (wynik z działalności operacyjnej) -23,2 tys. zł. Koszty finansowe zostały obciążone stratą wygenerowaną na sprzedaży ostatniego pakietu akcji Covenant.dev S.A. Wynik brutto wyniósł -268,1 tys. zł, a wynik netto – 268,2 tys. zł. EBITDA (wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) wyniosła -20,9 tys. zł.

Akcje Covenant.dev S.A. zostały nabyte we wrześniu 2020 r. Część akcji została sprzedana w marcu 2022 r., część w grudniu 2022 r., a część w listopadzie 2023 r. Zysk na całości pakietu to 46%, a po uwzględnieniu zapłaty podatku od zysków kapitałowych 33%. Płatność za pakiet akcji Covenant.dev S.A. sprzedany w listopadzie 2023 r. została podzielona na trzy części. Pierwsza część wpłynęła w listopadzie 2023 r., druga w styczniu 2024 r., a trzecia (ostatnia) ma wpłynąć najpóźniej w marcu 2024 r. Przeksięgowanie wszystkich akcji Covenant.dev S.A. sprzedanych w listopadzie 2023 r. na nabywcę nastąpi po otrzymaniu ostatniej płatności.

Suma bilansowa na dzień 31.12.2023 r. wyniosła 1 077,3 tys. zł.

Największe pozycje aktywów to długoterminowe aktywa finansowe 155,2 tys. zł (udziały w spółkach Enjoy Studio S.A. i Rune Powered S.A. wykazane po cenie nabycia), zapasy 262,7 tys. zł (wydatki poniesione na preprodukcję nowej gry), należności krótkoterminowe 321,5 tys. zł (środki ze sprzedaży akcji Covenant.dev S.A., które nie wpłynęły na konto spółki do dnia 31.12.2023 r.) oraz krótkoterminowe aktywa finansowe 305,7 tys. zł (głównym składnikiem tej pozycji jest gotówka). Saldo gotówki na dzień 31.12.2023 r. wyniosło 244,8 tys. zł.

Największą pozycją pasywów są kapitały własne, które na dzień 31.12.2023 r. miały saldo 1 067,8 tys. zł. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania miały poziom 9,6 tys. zł. Spółka od momentu powstania nie posiadała i nie posiada zobowiązań oprocentowanych (kredytów, leasingów itp.).

W IV kwartale 2023 r. przepływy netto z działalności operacyjnej wyniosły -49,9 tys. zł. Główną składową wydatków operacyjnych były koszty przygotowania preprodukcji gry. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej na poziomie 177,6 tys. zł wynikają ze sprzedaży części akcji Covenant.dev S.A. Przepływy z działalności finansowej nie wystąpiły. Saldo gotówki na dzień 31.12.2023 r. wyniosło 244,8 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	01.10.2023 31.12.2023	01.10.2022 31.12.2022	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
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, III i IV 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. Wartość bilansowa podmiotów została zagregowana i wykazana w pozycji Inwestycje długoterminowe.

Szczegóły dotyczące ww. podmiotów na dzień 31.12.2023 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	749.400 sztuk
Wartość posiadanych akcji	112 724,20 zł (60,24% kapitału zakładowego)
Opis działalności spółki	Spółka przygotowała preprodukcję gry "The Tales of Southern Rim". Firma nie prowadzi działalności operacyjnej.
Charakter powiązania	Emitent znajduje się w posiadaniu 60,24% akcji spółki
Charakter współpracy z Emitentem	Emitent nie współpracuje z Rune Powered S.A. na innych płaszczyznach związanych z produkcją gier.

Emitent na dzień 30.09.2023 r. posiadał 45,02% akcji Rune Powered S.A. Na dzień 31.12.2023 r. udział Emitenta krótkotrwale zwiększył się do 60,24%, a następnie zmalał do poziomu 46,24% na dzień 12.02.2024 r, tj. na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego.

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	402.758 sztuk
Wartość posiadanych akcji	40 275,80 zł (31,88% 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 31,88% 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”.

Emitent na dzień 30.09.2023 r. posiadał 37,20% akcji Enjoy Studio S.A. Udział Emitenta zmalał do 31,88% na dzień 31.12.2023 oraz do 23,85% na dzień 12.02.2024 r, tj. na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego.

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, które wyprodukowało grę Gord.
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.

W listopadzie 2023 r. została zawarta umowa sprzedaży 47 759 akcji Covenant.dev S.A. Płatność jest podzielona na trzy części. Pierwsza część wpłynęła w listopadzie 2023 r., druga w styczniu 2024 r, a trzecia (ostatnia) ma wpłynąć najpóźniej w marcu 2024 r. Przeksięgowanie sprzedanych akcji na nabywcę nastąpi po otrzymaniu ostatniej płatności.

XII. STRUKTURA AKCJONARIATU

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2023 r. oraz na dzień publikacji raportu okresowego 12.02.2024 r.:

LP.	AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	Albert Rokicki*	615 135	47,82%	615 135	47,82%
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	396 365	30,82%	396 365	30,82%
	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 31 grudnia 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 grudnia 2023 r. Spółka współpracowała łącznie z 3 osobami.