

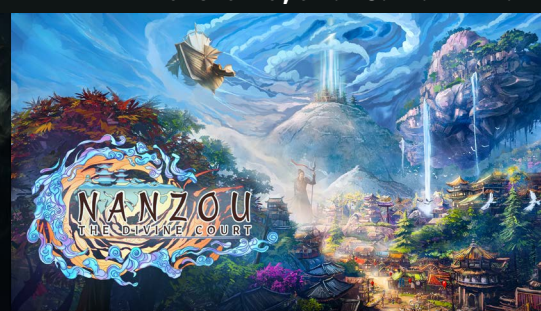
RAPORT OKRESOWY

LMG

LIVE MOTION GAMES

IV kwartał 2023r.

Warszawa, dn. 08.02.2024r.



Pismo przewodnie Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

w imieniu Live Motion Games S.A., jako Prezes Zarządu Spółki, mam przyjemność przedstawić Państwu raport okresowy, podsumowujący działania podejmowane przez nasz zespół w czwartym kwartale 2023 roku.

W IV kwartale 2023 roku Spółka skupiła się w dalszym ciągu na pracy nad swoimi trzema kluczowymi tytułami:

- "Millennials" – prace nad projektem są prowadzone,
- "Chornobyl Liquidators" – prace nad grą trwają, Spółka planuje wydanie gry w II kwartale 2024 roku,
- "Nanzou: The Divine Court" – Spółka wciąż poszukuje wydawcy/partnera do wydania niniejszego tytułu.

W dniu 2 października 2023 r. Spółka podpisała z Frozen Way S.A. umowę inwestycyjną dla gry PC pt. "Chornobyl Liquidators", zgodnie z którą inwestor przeznaczy na produkcję i marketing niniejszego tytułu maksymalnie 1.500.000,00 zł. 8 lutego 2024 r. podpisaliśmy również aneks do powyższej umowy, na bazie którego inwestor przekazał do pracy nad grą doświadczony zespół projektowy i stał się kodeweloperem produkcji.

18 grudnia 2023 r. Zarząd podjął Uchwałę nr 02/12/2023 na mocy, której nastąpił przydział 125 obligacji imiennych serii A1 o wartości nominalnej 5.000,00 zł każda zamiennych na akcje. Było to następstwem podpisanej w marcu 2023 roku umowy inwestycyjnej.

Zapraszam do zapoznania się z pozostałą treścią niniejszego raportu okresowego, a także do śledzenia postępów naszych prac na stronie internetowej www.livemotiongames.com.

Z poważaniem,
Dorota Osowska
Prezes Zarządu
Live Motion Games S. A.

SPIS TREŚCI

1.	Podstawowe informacje.	5
2.	Plan premier.	6
3.	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe emitenta.	6
4.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości.	16
5.	Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.	17
6.	Jeżeli emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych – stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.	20
7.	W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.	21
8.	Jeżeli w okresie objętym raportem emitent podejmował, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności.	21
9.	Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.	21
10.	W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją.	21
11.	W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego.	21

12. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.	22
13. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.	22

1. Podstawowe informacje.

Emitent powstał na skutek przekształcenia spółki Live Motion Games sp. z o.o. w spółkę Live Motion Games S.A., które dokonane zostało na podstawie uchwały nr 6 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Live Motion Games sp. z o.o. z dnia 31 sierpnia 2020 r. w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną (Repertorium A nr 1689/2020).

Rejestracja przekształcenia spółki Live Motion Games S.A. miała miejsce na mocy postanowienia nr sygn. WA.XIII NS-REJ.KRS/43685/20/422 wydanego w dniu 15 października 2020 r. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII wydział gospodarczy krajowego rejestru sądowego. Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem KRS 0000862510.

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i wydawanie gier na komputery osobiste sprzedawane za pośrednictwem platformy Steam na rynki globalne. Emitent koncentruje się na produkcji symulatorów, gier city-builder, survival oraz pozostałych. Spółka przewiduje stopniowe wygaszanie działalności usługowej i podwykonawczej w zakresie produkcji gier oraz skupienie się na działalności produkcyjno-wydawniczej we własnym zakresie, przy wsparciu głównego akcjonariusza, czyli PlayWay S.A. Według założeń przyjętego modelu biznesowego Emitent zamierza produkować i wydawać gry z segmentu średnio budżetowego (koszt produkcji pojedynczej gry w tym segmencie wynosi od 0,5 do 2,5 mln zł), których okres produkcji wynosi od roku do dwóch lat.

Kluczowymi zasobami Emitenta są zespoły osób tworzące poszczególne gry, tzw. zespoły deweloperskie. Zespoły tworzą specjaliści z zakresu produkcji, game designu, programowania, level designu, grafiki 3d, grafiki 2d, UX/UI, animacji, efektów specjalnych, dźwięków i muzyki.

Podstawowe dane o Eminencie

Firma	Live Motion Games S. A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Indiry Gandhi 23, 02-776 Warszawa
Telefon	+48 530 280 462
Adres poczty elektronicznej	ir@livemotiongames.com
Adres strony internetowej	www.livemotiongames.com
NIP	9512435941
REGON	367099511
KRS	0000862510

Źródło: Eminent

2. Plan premier.

Poniżej przedstawiono tabelę zawierającą aktualny plan wydawniczy gier, przy czym **ma on charakter orientacyjny i może ulec zmianie**. Poszczególne terminy wydania gier są ustalane po wnikliwej analizie sytuacji rynkowej.

Planowane premiery gier

Lp.	Gra	Platforma	Planowany termin wydania*
1.	Chornobyl Liquidators	PC	II kwartał 2024r.
2.	Millennials	PC	II półrocze 2024r.
3.	Nanzou: The Divine Court	PC	I-II kwartał 2025r.

* planowany termin wydania gry może ulec zmianie

Źródło: Eminent

3. Kwartalne skrócone sprawozdanie emitenta.

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2023r. (w zł)	Stan na dzień 31.12.2022r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	11 350,00	11 350,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	10 000,00	10 000,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	10 000,00	10 000,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 350,00	1 350,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 350,00	1 350,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	9 757 511,85	8 831 654,26
I. Zapasy	7 960 311,39	7 044 115,70
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	7 922 504,35	6 169 698,18
3. Produkty gotowe	37 204,34	870 814,82
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	602,70	3 602,70
II. Należności krótkoterminowe	185 436,14	633 800,51
1. Od jednostek powiązanych	4 812,20	12 774,20
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	180 623,94	621 026,31
III. Inwestycje krótkoterminowe	714 192,15	610 632,01
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	714 192,15	610 632,01
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	897 572,17	543 106,04

C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	9 768 861,85	8 843 004,26

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2023r. (w zł)	Stan na dzień 31.12.2022r. (w zł)
A. Kapitał (fundusz) własny	2 588 544,73	3 372 777,56
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	145 650,00	145 650,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 123 804,26	7 123 804,26
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 896 676,70	-1 132 306,08
VI. Zysk (strata) netto	-784 232,83	-2 764 370,62
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 180 317,12	5 470 226,70
I. Rezerwy na zobowiązania	230 332,27	185 527,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	230 332,27	185 527,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00

III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 251 212,31	1 673 153,12
1. Wobec jednostek powiązanych	71 501,72	70 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	2 179 710,59	1 603 153,12
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 698 772,54	3 611 546,58
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 698 772,54	3 611 546,58
PASYWA RAZEM	9 768 861,85	8 843 004,26

Źródło: Eminent

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2023r. do 31.12.2023r. (w zł)	Za okres od 01.10.2022r. do 31.12.2022r. (w zł)	Za okres od 01.01.2023r. do 31.12.2023r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022r. do 31.12.2022r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	529 338,59	904 270,29	4 872 836,25	6 096 316,26
I. Przychody ze sprzedaży produktów	-119 315,37	251 771,21	2 062 767,24	4 388 431,44
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	648 653,96	652 499,08	2 808 009,25	1 699 125,55
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	2 059,76	8 759,27
B. Koszty działalności operacyjnej	1 055 532,16	577 182,23	4 292 195,98	7 308 888,35
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Zużycie materiałów i energii	37 639,85	194 854,35	150 256,15	508 301,55
III. Usługi obce	397 597,28	-236 943,51	1 809 053,72	3 290 937,21
IV. Podatki i opłaty	3 721,07	8 709,02	19 107,93	21 091,20
V. Wynagrodzenia	609 253,12	566 257,51	2 258 551,05	3 288 513,06
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 669,51	13 297,74	28 783,90	56 667,87
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	651,33	31 007,12	26 443,23	143 377,46
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-526 193,57	327 088,06	580 640,27	-1 212 572,09
D. Pozostałe przychody operacyjne	56 367,74	3 194,15	62 238,81	3 199,33
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	56 367,74	3 194,15	62 238,81	3 199,33
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 378 195,27	1 312 315,51	1 378 198,32	1 312 320,92
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	970 047,64	967 223,33	970 047,64	967 223,33
III. Inne koszty operacyjne	408 147,63	345 092,18	408 150,68	345 097,59
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 848 021,10	-982 033,30	-735 319,24	-2 521 693,68
G. Przychody finansowe	-39 134,55	-56 285,69	40 777,44	46,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Odsetki	0,00	0,00	2,96	46,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	-39 134,55	-56 285,69	40 774,48	0,00
H. Koszty finansowe	-98 788,95	-13 993,02	44 885,76	58 545,94
I. Odsetki	4 934,03	10 601,47	44 885,76	12 940,47
II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	-103 722,98	-24 594,49	0,00	45 605,47
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-1 788 366,70	-1 024 325,97	-739 427,56	-2 580 193,62
J. Podatek dochodowy	0,00	184 177,00	44 805,27	184 177,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-1 788 366,70	-1 208 502,97	-784 232,83	-2 764 370,62

Źródło: Eminent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2023r. do 31.12.2023r. (w zł)	Za okres od 01.10.2022r. do 31.12.2022r. (w zł)	Za okres od 01.01.2023r. do 31.12.2023r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022r. do 31.12.2022r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-1 788 366,70	-1 208 502,97	-784 232,83	-2 764 370,62
II. Korekty razem	2 265 001,82	1 014 831,08	1 303 941,73	2 740 281,58
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00

2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	44 805,27	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	1 232 653,32	572 178,45	-916 195,69	-475 106,49
7. Zmiana stanu należności	335 845,95	973 538,37	448 364,37	-355 644,40
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	228 755,34	-1 108 248,05	951 231,58	724 466,24
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	464 706,78	577 469,55	732 759,83	2 846 750,85
10. Inne korekty	3 040,43	-107,24	42 976,37	-184,62
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	476 635,12	-193 671,89	519 708,90	-24 089,04
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	120 000,00	120 000,00	550 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	120 000,00	120 000,00	550 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	70 000,00	536 148,76	70 000,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	70 000,00	500 000,00	70 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00

8. Odsetki	0,00	0,00	36 148,76	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	50 000,00	-416 148,76	480 000,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	476 635,12	-143 671,89	103 560,14	455 910,96
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	476 635,12	-143 671,89	103 560,14	455 910,96
F. Środki pieniężne na początek okresu	237 557,03	754 308,80	610 632,01	154 721,05
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	714 192,15	610 636,91	714 192,15	610 632,01

Źródło: Eminent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2023r. do 31.12.2023r. (w zł)	Za okres od 01.10.2022r. do 31.12.2022r. (w zł)	Za okres od 01.01.2023r. do 31.12.2023r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022r. do 31.12.2022r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 376 911,43	4 415 590,53	3 372 777,56	5 971 458,18
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 376 911,43	4 415 590,53	3 372 777,56	5 971 458,18
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	145 650,00	145 650,00	145 650,00	145 650,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	145 650,00	145 650,00	145 650,00	145 650,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 123 804,26	6 958 114,26	7 123 804,26	6 958 114,26
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	165 690,00	0,00	165 690,00

2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 123 804,26	7 123 804,26	7 123 804,26	7 123 804,26
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 892 542,83	-2 688 173,73	-3 896 676,70	-1 132 306,08
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	328 469,20	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	328 469,20	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	328 469,20	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3 221 012,03	-2 688 173,73	-3 896 676,70	-1 132 306,08
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 221 012,03	-2 688 173,73	-3 896 676,70	-1 132 306,08
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 221 012,03	-2 688 173,73	-3 896 676,70	-1 132 306,08
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 892 542,83	-2 688 173,73	-3 896 676,70	-1 132 306,08
6. Wynik netto	-1 788 366,70	-1 208 502,97	-784 232,83	-2 764 370,62

II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 588 544,73	3 372 777,56	2 588 544,73	3 372 777,56
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 588 544,73	3 372 777,56	2 588 544,73	3 372 777,56

Źródło: Eminent

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości.

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2019 r., poz. 3 5 1, z e zmianami), zwaną dalej Ustawą. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności. Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wycenia się na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Stosując uproszczenie, o którym mowa w art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 10.000,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Na składniki aktywów, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych, dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Zapasy - czyli wytworzone przez jednostkę gry komputerowe, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie, z zachowaniem zasady ostrożności. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, z dnia poprzedzającego ten dzień. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy

między kursem waluty na ten dzień zastosowanym przez bank lub kursem Prezesa NBP z dnia poprzedzającego płatność, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia – o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi. pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej – odpowiednio po kursie: (i) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, (ii) średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

5. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.

W IV kwartale 2023 r. Live Motion Games S.A. wypracowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 529.338,59 zł przy 904.270,29 zł uzyskanych w analogicznym okresie 2022 r., co oznacza spadek o ok. 41,46% r/r. Na poziomie przychodów ze sprzedaży produktów, w okresie od października do grudnia 2023 r., Emitent osiągnął kwotę równą -119.315,37 zł, natomiast, w porównywanym okresie 2022 r., Emitent osiągnął niniejsze przychody w wysokości 251.771,21 zł. Ujemne przychody ze sprzedaży produktów w ostatnim kwartale 2023 r. są następstwem przesunięć w księgowaniach i naniesionych korektach na sprzedaż, które powstały przy okazji badania sprawozdania finansowego Emitenta za 2023 r. Zmiana stanu produktów w omawianym okresie była dodatnia i wyniosła 648.653,96 zł, co świadczy o postępach nad grami Emitenta, których terminy premier zostały przedstawione w punkcie 3. niniejszego raportu. Emitent, w IV kwartale 2023 r. wypracował stratę netto na poziomie 1.788.366,70 zł przy stracie netto w wysokości -1.208.502,97 zł, którą Emitent zamknął IV kwartał 2022 r.

Narastająco, w czterech kwartałach 2023 r., Spółka wypracowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 4.872.836,25 zł, tj. o 20,07% r/r mniej niż w analogicznym okresie roku 2022, kiedy to przedmiotowe przychody wyniosły 6.096.316,26 zł. Przychody ze sprzedaży produktów, w okresie styczeń-grudzień 2023 r., osiągnęły wartość 2.062.767,24 zł, czyli o 53,00% r/r mniej niż w całym 2022 roku. Zmiana stanu produktów w 2023 r. była dodatnia i wyniosła 2.808.009,25 zł (w roku 2022 była to kwota dodatnia w wysokości 1.699.125,55). Emitent zamknął 2023 rok ze stratą netto

w wysokości 784.232,83 zł przy stracie netto na poziomie 2.764.370,62 zł w roku 2022.

Istotne wydarzenia, które miały miejsce w omawianym kwartale, a także do dnia sporządzenia niniejszego raportu okresowego

2 października 2023 r., pomiędzy Emitentem a Frozen Way S.A. z siedzibą w Krakowie (Inwestor), została zawarta umowa inwestycyjna dla gry Spółki na PC pt. Chornobyl Liquidators. Na podstawie przedmiotowej umowy Spółka, posiadająca pełnię autorskich praw majątkowych do tytułu, zobowiązała się do stworzenia i publikacji gry na platformie Steam w nieprzekraczalnym terminie do dnia 26 kwietnia 2024 r. Inwestor przeznaczy na produkcję i marketing tytułu maksymalnie 1.500.000,00 zł netto, z czego:

- 250.000,00 zł netto, jako pierwsza transza, będzie stanowiła bezwarunkową wpłatę inicjacyjną,
- 900.000,00 zł netto zostanie wypłaconych Spółce w kolejnych sześciu równych transzach, tj. po 150.000,00 zł netto, po ukończeniu poszczególnych etapów produkcji gry określonych w Umowie,
- 50.000,00 zł netto, jako ósma transza, zostanie wypłacona w ostatnim dniu kalendarzowym kwietnia 2024 r., o ile do tego momentu odbędzie się premiera tytułu na platformie Steam,
- 300.000,00 zł netto zostanie wypłaconych w kolejnych dwóch równych transzach, tj. po 150.000,00 zł, jeżeli sprzedaż gry przekroczy 15.000 sztuk netto (tj. po uwzględnieniu zwrotów) w ciągu 72 godzin od momentu premiery tytułu

8 lutego 2024 r. został podpisany aneks umowy inwestycyjnej z Frozen Way S.A., na podstawie którego Frozen Way S.A. zaangażował własny zespół projektowy do produkcji tytułu i tym samym został kodeweloperem gry, co zostanie uwzględnione w informacjach i materiałach dotyczących tytułu (w szczególności poprzez wskazanie kodewelopera na dedykowanej grze karcie Steam). Jednocześnie Zarząd Spółki podaje, iż aktualne pozostają warunki rozliczenia z 505 Games S. p. A. z siedzibą w Mediolanie, z którą Emitent miał podpisaną umowę wydawniczą, a która to została rozwiązana w dniu 21 czerwca 2023 r. W związku z powyższym, do czasu zwrotu łącznej kwoty inwestycji kodewelopera, wskazanej w raporcie ESPI nr 10/2023 z dnia 2 października 2023r. (nakłady poniesione na zespół projektowy nie zwiększą niniejszej kwoty), Frozen Way S.A. będzie uprawniony do 75% zysku netto ze sprzedaży gry, a 505 Games S. p. A. do 25% zysku netto ze sprzedaży gry. Natomiast po pełnym zwrocie nakładów inwestycyjnych Frozen Way S.A. będzie uprawniona do 50% zysku netto ze sprzedaży gry, Emitent do 25% zysku netto ze sprzedaży Gry, a 505 Games S. p. A. do 25% zysku netto ze sprzedaży gry. Po zwrocie nakładów inwestycyjnych 505 Games S. p. A. na omawiany tytuł, Frozen Way S.A. będzie uprawniona do 50% zysku netto ze sprzedaży gry, a Spółka do 50% zysku netto ze sprzedaży gry. Na dzień 8 lutego 2024 r. Spółka jest zobowiązana do zwrotu 505 Games S. p. A. kwoty 625.600,00 EUR (2.718.169,44 PLN według kursu średniego EUR/PLN = 4,3449 Narodowego Banku Polskiego z dnia 8 lutego 2024 r. – tabela nr 028/A/NBP/2024).

27 października 2023 roku Spółka wypowiedziała Umowę licencji know-how z dnia 28 maja 2020 r. ze Strategy Labs sp. z o.o. z siedzibą w Hornówku, w ramach której Live Motion Games S.A. uzyskała prawo do używania nazwy „Builders of China” oraz wykonania gry komputerowej pod tą nazwą, zgodnej z założeniami gier z serii „Builers of...” . W związku z rebrandingiem gry i zmianą kierunku projektu gra zmieniła nazwę na “Nanzou: The Divine Court”.

3 listopada 2023 r. do Spółki wpłynęło od PlayWay S.A. z siedzibą w Warszawie (Akcjonariusz) zawiadomienie o zmianie stanu posiadanego udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Zmiana dotychczas posiadanego przez Akcjonariusza udziału w ogólnej liczbie głosów Spółki jest następstwem wykonania umowy pożyczki akcji, związanej z zawartą przez Emitenta umową inwestycyjną, o której mowa w raporcie ESPI Spółki nr 2/2023 z dnia 3 marca 2023 r.

8 listopada 2023 r. do Spółki wpłynęło od WGTO ManCo S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu zawiadomienie o przekroczeniu progu 10% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. WGTO ManCo S.a r.l. działa w imieniu WGTO Securitization Fund, który to, zgodnie z prawem luksemburskim, nie posiada osobowości prawnej. WGTO Securitization Fund posiada 100% udziałów i zarządza Global Tech Opportunities 20, która z kolei jest stroną umowy inwestycyjnej, o której mowa w raporcie ESPI Spółki nr 2/2023 z dnia 3 marca 2023 r.

18 grudnia 2023 r., na mocy Uchwały nr 02/12/2023 Zarządu Spółki, nastąpił przydział 125 obligacji imiennych serii A1 o wartości nominalnej 5.000,00 zł każda (Obligacje serii A1, Obligacje), zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii D Emitenta o wartości nominalnej 0,10 zł. Wszystkie Obligacje serii A1 zostały przydzielone GLOBAL TECH OPPORTUNITIES 20 z siedzibą na Kajmanach (Obligatariusz, Inwestor), z którą Emitent podpisał umowę inwestycyjną, o której mowa w raporcie ESPI nr 2/2023 z dnia 3 marca 2023 r. (Umowa inwestycyjna). Inwestor dokonał wpłaty całości ceny emisyjnej tytułem nabycia Obligacji serii A1. Obligatariusz, zgodnie z Umową inwestycyjną, objął również 25.235 warrantów subskrypcyjnych serii A Emitenta, z których każdy uprawniać będzie Inwestora do objęcia 1 akcji zwykłej na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł za cenę emisyjną obliczoną zgodnie z postanowieniami Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 kwietnia 2023 r. Obligacje serii A1 nie zostaną wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz BondSpot S.A. Akcje serii D oraz akcje serii E będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynek NewConnect.

W związku z tym, iż Live Motion Games S.A. jest emitentem obligacji należy wskazać, iż Spółka nie jest w stanie zagwarantować inwestorom, że działalność Emitenta będzie generować wystarczające środki pieniężne lub będzie w stanie pozyskać w przyszłości finansowanie zewnętrzne w wysokości, które zapewni możliwość terminowej obsługi zadłużenia Spółki, w tym spłatę obligacji, czy też finansowania innych potrzeb kapitałowych czy strat na działalności operacyjnej. Jeżeli w przyszłości wpływy pieniężne z działalności operacyjnej Emitenta oraz inne zasoby kapitałowe nie wystarczą na spłatę zobowiązań Spółki w terminie, albo Emitent nie pozyska dodatkowych środków

na finansowanie swojej płynności, Spółka będzie zmuszona do podjęcia działań zmierzających do m.in. ograniczenia lub odroczenia nakładów kapitałowych, sprzedaży aktywów, zaciągnięcia dodatkowego zadłużenia lub pozyskania dodatkowego kapitału czy restrukturyzacji działalności bądź refinansowania całości bądź części zadłużenia w terminie lub przed terminem wymagalności. Równocześnie Emitent nie jest w stanie zapewnić, że niniejsze działania będzie mógł realizować w terminie i na dogodnych dla siebie warunkach. Dodatkowo warunki emisji obligacji mogą ograniczać możliwość podjęcia przez Spółkę któregokolwiek z wyżej wymienionych działań. Powyższe ograniczenia mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz dalszy rozwój Spółki. Na dzień 31 grudnia 2023 r. zobowiązania Emitenta z tytułu emisji obligacji wynosiły 625.000,00 zł.

Po zakończeniu IV kwartału 2023 r., tj. w dniach 16 stycznia 2024 r., 19 stycznia 2024r. oraz 22 stycznia 2024 r., do Spółki wpłynęły od GLOBAL TECH OPPORTUNITIES 20 z siedzibą na Kajmanach (Obligatariusz) trzy oświadczenia o zamianie łącznie 35 obligacji serii A1 Emitenta na łącznie 28.088 akcji serii D Spółki. Zamiana obligacji zostanie dokonana z chwilą zapisu akcji serii D na rachunku Obligatariusza. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Obligatariusz posiada 90 obligacji serii A1 Spółki zamiennych na akcje serii D. W związku z ww. zamianą obligacji na akcje zobowiązania Spółki z tytułu emisji obligacji na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynoszą 450.000,00 zł.

Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy

Spółka, w związku z konfliktem zbrojnym na terenie Ukrainy, nie zidentyfikowała czynników ryzyka, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na działalność operacyjną Spółki, a także wyniki finansowe ani sytuację materialną Emitenta. Spółka nie jest stroną umów z podmiotami biorącymi udział w niniejszym konflikcie zbrojnym, a sprzedaż produktów Emitenta na terytorium Rosji i Ukrainy stanowi niewielki odsetek w całości przychodów Spółki. Emitent posiada niewielką ilość pracowników pochodzących z Ukrainy, którym zapewnił niezbędną pomoc w momencie wybuchu konfliktu. Spółka na bieżąco monitoruje potencjalny wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie na działalność Emitenta w perspektywie kolejnych okresów.

6. Jeżeli emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.

Emitent nie przekazywał do wiadomości publicznej prognoz wyników finansowych za okres objęty niniejszym raportem.

7. W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.

Zarząd Spółki informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

8. Jeżeli w okresie objętym raportem emitent podejmował, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności.

W omawianym okresie Emitent nie podejmował, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

9. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu okresowego Emitent nie tworzy Grupy Kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości.

10. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją.

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu okresowego Emitent nie tworzy Grupy Kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości.

11. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego.

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu okresowego Emitent nie tworzył Grupy Kapitałowej, zatem nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

12. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

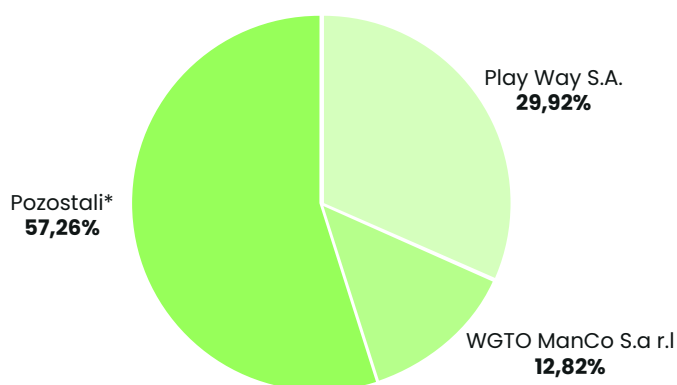
Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
PlayWay S.A.	435 748	435 748	29,92%	29,92%
WGTO ManCo S.a r.l	186 752	186 752	12,82%	12,82%
Pozostali*	834 000	834 000	57,26%	57,26%
Suma	1 456 500	1 456 500	100,00%	100,00%

* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Eminent

Struktura własnościowa Eminent (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ)



* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Eminent

13. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. w skład zespołów wewnętrznych Emitenta wchodziło łącznie 40 osób, tj. 28 osób zatrudnionych równolegle na podstawie umowy o dzieło oraz umowy zlecenia, 1 osoba zatrudniona wyłącznie na podstawie umowy o dzieło, 2 osoby zatrudnione wyłącznie na podstawie umowy zlecenia oraz 9 osób zatrudnionych na stałych umowach B2B.