



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 2022 roku

Warszawa, 13 lutego 2023 r.

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE O EMITENCIE	3
A.	DANE REJESTROWE	3
B.	OPIS DZIAŁALNOŚCI	3
C.	ZARZĄD I RADA NADZORCZA	3
II.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU.....	4
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
IV.	BILANS.....	6
V.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
VI.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	9
VII.	KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	10
VIII.	PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	11
IX.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	11
X.	PODEJMOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ ...	11
XI.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	11
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.

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. odbędzie się premiera wersji konsolowych przeznaczonych na urządzenia Microsoft Xbox oraz Sony PlayStation. W 2023 r. Emitent planuje rozpoczęcie produkcji nowej gry („Projekt 2”).

W dniu 10 października 2022 r. Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

c. ZARZĄD I RADA NADZORCZA

W okresie IV kwartału 2022 r. jak również na datę niniejszego Raportu Zarząd Spółki składał się z następujących osób:

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

W okresie IV kwartału 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki składała się z następujących osób:

- Marek Łubiarz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Grzegorz Dymek - Członek Rady Nadzorczej
- Bartłomiej Cegłowski - Członek Rady Nadzorczej
- Przemysław Staniszewski – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Gonet – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 13 lutego 2023 r. Emitent otrzymał rezygnację Pana Grzegorza Dymka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Wobec otrzymanej rezygnacji, Rada Nadzorcza na datę niniejszego raportu składa się z następujących osób:

- Marek Łubiarz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Bartłomiej Cegłowski - Członek Rady Nadzorczej
- Przemysław Staniszewski – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Gonet – Członek Rady Nadzorczej

Emitent podejmie działania w celu niezwłocznego uzupełnienia składu Rady Nadzorczej.

d. INFORMACJA O UMOWACH LOCK-UP

Członkowie Zarządu Spółki będący jednocześnie jej akcjonariuszami, zawarli ze Spółką umowę ograniczającą zbywalność posiadanych przez siebie akcji Spółki (umowy typu lock-up). Stosownymi umowami zostało objęte 72,98% akcji Spółki, a zobowiązanie typu lock-up obowiązuje przez 12 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji Emitenta w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect tj. od dnia 10 października 2022 r.

Poniższa tabela przedstawia strukturę własnościową akcji objętych zobowiązaniami lock-up z określeniem okresu obowiązywania zawartych umów.

Data obowiązywania lock-up	Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym
10 października 2023 r.	Albert Rokicki – Prezes Zarządu	600.000	46,65%
	Robert Ogłodziński – Wiceprezes Zarządu	300.000	23,32%
	Adrian Przybylski – Wiceprezes Zarządu	38.800	3,02%
RAZEM	-	938.800	72,98%

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU

Niniejszy raport kwartalny Longterm Games S.A. za okres od 01.10.2022 r. – 31.12.2022 r. został sporządzony zgodnie z przepisami § 11 ust. 2a Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Dokument Informacyjny”.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. 2021 poz. 217 z późn. zm.) o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN). W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

W bieżącym okresie sprawozdawczym spółka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Longterm Games S.A. za okres od 01.10.2022 r. – 31.12.2022 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych. Do końca 2022 r. w skład Longterm Games S.A. nie wchodziły wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Od początku 2023 r. w skład grupy kapitałowej wchodzi Longterm Games S.A. jako podmiot dominujący oraz Rune Powered S.A. jako spółka zależna. W skład grupy kapitałowej nie wchodzi inne wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) – dane w PLN	01.10.2022	01.10.2021	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Przychody netto ze sprzedaży	413 699,31	258 246,43	1 394 544,42	1 225 048,43
Przychody netto ze sprzedaży produktów	62 189,96	15 000,00	105 189,96	25 000,00
Zmiana stanu produktów	351 509,35	243 246,43	1 289 354,46	1 200 048,43
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	568 745,48	344 666,30	1 962 741,36	1 478 030,97
Amortyzacja	14 699,61	14 699,61	65 535,85	56 529,80
Zużycie materiałów i energii	-	-	8 532,78	11 778,29
Usługi obce	384 335,72	207 018,63	1 171 981,27	1 133 045,69
Podatki i opłaty	78,90	730,57	551,16	1 695,47
Wynagrodzenia	167 505,32	121 807,33	701 698,87	273 609,33
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	325,20	1 138,20	1 382,10	1 138,20
Pozostałe koszty rodzajowe	1 800,73	-728,04	13 059,33	234,19
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 155 046,17	-86 419,87	-568 196,94	-252 982,54
Pozostałe przychody operacyjne	0,66	0,63	182,12	1,60
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Dotacje	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
Inne przychody operacyjne	0,66	0,63	182,12	1,60
Pozostałe koszty operacyjne	2 889 403,21	-	2 899 582,24	0,92
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 889 402,89	-	2 889 402,89	-
Inne koszty operacyjne	0,32	-	10 179,35	0,92
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 3 044 448,72	- 86 419,24	- 3 467 597,06	- 252 981,86
Przychody finansowe	171 277,20	6 984,78	778 835,79	16 374,83
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
Odsetki	887,25	6 984,78	3 520,04	16 374,83
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	170 389,95	-	775 315,75	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Koszty finansowe	3 231,95	-	4 436,04	-
Odsetki	-	-	265,00	-
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
Inne	3 231,95	-	4 171,04	-
Zysk (strata) brutto	- 2 876 403,47	- 79 434,46	- 2 693 197,31	- 236 607,03
Podatek dochodowy	32 750,45	-	147 686,45	-
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-2 909 153,92	-79 434,46	-2 840 883,76	-236 607,03

IV. BILANS

AKTYWA – dane w PLN	31.12.2022	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	926 643,90	1 213 657,80	1 503 380,89
Wartości niematerialne i prawne	28 704,26	41 006,12	77 911,70
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-
Inne wartości niematerialne i prawne	28 704,26	41 006,12	77 911,70
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	34 367,61	36 765,36	43 958,61
Środki trwałe	34 367,61	36 765,36	43 958,61
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	863 572,03	1 135 886,32	1 381 510,58
Nieruchomości	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	863 572,03	1 135 886,32	1 381 510,58
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa obrotowe	592 490,83	3 175 518,75	2 825 432,00
Zapasy	-	2 537 893,54	1 600 048,43
Materiały	-	-	-
Półprodukty I produkty w toku	-	2 537 893,54	1 600 048,43
Produkty gotowe	-	-	-
Towary	-	-	-
Zaliczki na dostawy i usługi	-	-	-
Należności krótkoterminowe	151 979,63	53 344,16	153 283,00
Należności od jednostek powiązanych	2 460,00	2 460,00	-
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
Należności od pozostałych jednostek	149 519,63	50 884,16	153 283,00
Inwestycje krótkoterminowe	438 894,22	582 630,28	1 070 537,69
Krótkoterminowe aktywa finansowe	438 894,22	582 630,28	1 070 537,69
Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 616,98	1 650,77	1 562,88
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-	-
AKTYWA RAZEM	1 519 134,73	4 389 176,55	4 328 812,89

PASYWA – dane w PLN	31.12.2022	30.09.2022	31.12.2021
Kapitał własny	1 456 767,08	4 365 921,00	4 297 650,84
Kapitał (fundusz) podstawowy	128 630,00	128 630,00	128 630,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 169 020,84	4 169 020,84	4 405 627,87
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
Zysk (strata) netto	-2 840 883,76	68 270,16	-236 607,03
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	62 367,65	23 255,55	31 162,05
Rezerwy na zobowiązania	17 838,47	-	9 939,61
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
Pozostałe rezerwy	17 838,47	-	9 939,61
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	44 529,18	23 255,55	21 222,44
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	44 529,18	23 255,55	21 222,44
inne zobowiązania finansowe	-	-	-
z tytułu dostaw i usług	9 050,77	18 590,13	17 018,32
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	35 478,41	4 665,42	4 204,12
z tytułu wynagrodzeń	-	-	-
inne	-	-	-
Fundusze specjalne	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Ujemna wartość firmy	-	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
PASYWA RAZEM	1 519 134,73	4 389 176,55	4 328 812,89

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) – dane w PLN	01.10.2022 31.12.2022	01.10.2021 31.12.2021	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-2 909 153,92	-79 434,46	-2 840 883,76	-236 607,03
Korekty razem	2 322 732,87	-178 584,68	919 203,36	- 1 194 774,62
Amortyzacja	14 699,61	14 699,61	65 535,85	56 529,80
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-887,25	-6 984,78	-3 520,04	-16 374,83
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-169 483,45	-	-775 315,75	-
Zmiana stanu rezerw	17 838,47	9 939,61	7 898,86	345,28
Zmiana stanu zapasów	2 537 893,54	-243 246,43	1 600 048,43	-1 200 048,43
Zmiana stanu należności	-98 635,47	45 460,00	1 303,37	-54 886,00
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	21 273,63	598,17	23 306,74	21 222,44
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	33,79	949,14	-54,10	-1 562,88
Inne korekty	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-586 421,05	-258 019,14	-1 921 680,40	-1 431 381,65
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	346 972,45	882 854,79	1 201 061,80	882 854,79
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Z aktywów finansowych	346 972,45	882 854,79	1 201 061,80	882 854,79
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
Wydatki	-	382 500,00	6 737,41	1 110 900,11
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	6 737,41	178 400,11
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Na aktywa finansowe	-	382 500,00	-	932 500,00
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	346 972,45	500 354,79	1 194 324,39	- 228 045,32
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	-	-	-	1 984 900,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	1 984 900,00
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	-	-	-	-
Splaty 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	-	-	-	1 984 900,00
Przepływy pieniężne netto	-239 448,60	242 335,65	-727 356,01	325 473,03
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 239 448,60	242 335,65	-727 356,01	325 473,03
- zmiana stanów środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	582 630,28	828 202,04	1 070 537,69	745 064,66
Środki pieniężne na koniec okresu	343 181,68	1 070 537,69	343 181,68	1 070 537,69
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym – dane w PLN	01.10.2022	01.10.2021	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 467 988,45	2 392 185,30	4 297 650,84	2 549 357,87
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 467 988,45	2 392 185,30	4 297 650,84	2 549 357,87
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	128 630,00	120 000,00	128 630,00	100 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 169 020,84	2 429 357,87	4 405 627,87	-
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu po korektach	4 169 020,84	2 429 357,87	4 405 627,87	-
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-	2 500 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-102 067,45	-157 172,57	-236 607,03	-50 642,13
Wynik netto	-2 909 153,92	- 79 434,46	-2 840 883,76	-236 607,03
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 456 767,08	4 297 650,84	1 456 767,08	4 297 650,84
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 456 767,08	4 297 650,84	1 456 767,08	4 297 650,84

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 2022 r.

Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 62 189,96 zł. Głównym źródłem przychodów była sprzedaż gry „Space Tail: Every Journey Leads Home”, której premiera w wersji PC na platformach Steam oraz GOG oraz w wersji przeznaczonej na konsolę Nintendo Switch odbyła się w dniu 3 listopada 2022 r. Sprzedaż gry od momentu premiery do 31.12.2022 wyniosła 1021 sztuk na PC i 912 sztuk na Nintendo Switch.

Koszty działalności operacyjnej na poziomie 568 745,48 zł związane były przede wszystkim z poniesionymi wydatkami na grę. Największe koszty stanowiły wynagrodzenia oraz usługi obce, do których zaliczane są wynagrodzenia osób będących na samozatrudnieniu i płatności na rzecz Enjoy Studio S.A. z tytułu wykonanych prac programistycznych związanych z pracami nad wersją gry przeznaczoną na konsole Microsoft Xbox oraz Sony PlayStation. Wynik na sprzedaży w IV kwartale 2022 r. wyniósł -155 046,17 zł.

Bardzo wysokie pozostałe koszty operacyjne to pochodzą aktualizacji wartości aktywów niefinansowych na poziomie 2 889 402,89 zł. W konsekwencji przeprowadzenia szczegółowej analizy dotyczącej perspektyw sprzedażowych gry „Space Tail: Every Journey Leads Home”, Zarząd Emitenta podjął decyzję o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2022 r. odpisu aktualizującego wartość zapasów, w których ujęte zostały poniesione nakłady na grę. Decyzja o dokonaniu odpisów aktualizujących wartość zapasów została poprzedzona analizą sprzedaży gry „Space Tail: Every Journey Leads Home”, która wskazuje na istotne ryzyko nieosiągnięcia zwrotu z poniesionych nakładów na produkcję gry z uwagi na niesatysfakcjonujący poziom sprzedaży. Dokonanie odpisu wpłynęło negatywnie na wynik z działalności operacyjnej (-3 044 448,72 zł).

Przychody finansowe wynikają z wygenerowania zysku z tytułu rozchodu aktywów finansowych w kwocie 170 389,95 zł. Pozycję tę stanowi zysk ze sprzedaży części posiadanego pakietu akcji spółki Covenant.dev S.A., który miał miejsce w grudniu 2022 r.

Na poziomie brutto Emitent odnotował wynik -2 876 403,47 zł. W wyniku wygenerowania zysku ze sprzedaży akcji Covenant.dev S.A. Spółka rozpoznała w IV kwartale 2022 r. podatek dochodowy w wysokości 32 750,45 zł. Na poziomie netto Emitent odnotował stratę w wysokości 2 909 153,92 zł

W konsekwencji dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów, suma bilansowa obniżyła się z poziomu 4 389 176,55 zł na dzień 30.09.2022 do 1 519 134,73 zł na dzień 31.12.2022.

Jednocześnie dokonany odpis spowodował obniżenie kapitałów własnych do wartości 1 456 767,08 zł na dzień 31.12.2022 r. w porównaniu do 4 365 921,00 zł na dzień 30.09.2022 r. Największą pozycją aktywów stanowią długoterminowe aktywa finansowe na poziomie 863 572,03 zł na dzień 31.12.2022 r., w której ujęte są przede wszystkim akcje spółki Covenant.dev S.A. (wykazane po cenie nabycia).

Krótkoterminowe aktywa finansowe w wysokości 438 894,22 zł składają się przede wszystkim ze środków pieniężnych, których saldo na dzień 31.12.2022 wyniosło 343 181,68 zł.

Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek w wysokości 149 519,63 zł na dzień 31.12.2022 to wartość kwoty podatku VAT do zwrotu na rzecz Spółki oraz przychody ze sprzedaży gry wygenerowane w IV kwartale 2022 r., które do dnia 31.12.2022 r. nie wpłynęły na konto bankowe Spółki.

Na dzień 31.12.2022 r. największą pozycją pasywów stanowiły kapitały własne na wysokości 1 456 767,08 zł. Na dzień 31.12.2022 r. Spółka nie posiadała zobowiązań oprocentowanych (kredytów, leasingów itp.).

Przepływy netto z działalności operacyjnej w IV kwartale 2022 r. wyniosły -586 421,05 zł. Są to wydatki poniesione na bieżącą działalność (przede wszystkim na grę „Space Tail: Every Journey Leads Home”).

Przepływy netto z działalności inwestycyjnej na poziomie 346 972,45 zł to kwota jaką Spółka otrzymała ze sprzedaży części posiadanego pakietu akcji Covenant.dev S.A. Przepływy z działalności finansowej nie wystąpiły. Saldo gotówki na dzień 31.12.2022 r. wyniosło 343 181,68 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	01.10.2022	01.10.2021	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Wydatki inwestycyjne	-	382 500,00	6 737,41	1 110 900,11
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	6 737,41	178 400,11
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Na aktywa finansowe	-	382 500,00	-	932 500,00
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-

W okresie IV kwartału 2022 r. Emitent nie poniósł nakładów inwestycyjnych. Wszelkiego rodzaju wydatki związane z produkcją gry zostały ujęte w przepływach operacyjnych.

W analogicznym okresie roku 2021 wydatki inwestycyjne wyniosły 382 500,00 zł. Pożyczka na działalność bieżącą Rune Powered S.A. stanowiła 320 000,00 zł (spółka ta spłaciła pożyczkę jeszcze w 2021 r.).

W 2022 r. poniesione wydatki inwestycyjne w kwocie 6 737,41 zł zostały przeznaczone w całości na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

W 2021 r. wydatki inwestycyjne wyniosły 1 110 900,11 zł, w tym kwota 178 400,11 zł została przeznaczona na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, kwota 870 000,00 zł odpowiadała wysokości udzielonych w tym okresie pożyczek na rzecz Rune Powered S.A., które zostały w całości spłacone do końca 2021 r.

W IV kwartale 2022 r. Emitent zrealizował podstawowy cel jakim było ukończenie gry „Space Tail: Every Journey Leads Home”. W rezultacie gra zadebiutowała w wersji PC na platformach Steam i GOG oraz w wersji przeznaczony na konsolę Nintendo Switch w dniu 3 listopada 2022 r.

Premiera gry na konsole PlayStation 4, Xbox One, PlayStation 5, Xbox S i Xbox Series X została ustalona na dzień 9 marca 2023 r. o czym Emitent informował w raporcie ESPI 2/2023.

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

XI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

W okresie IV kwartału 2022 r. Emitent nie tworzył grupy kapitałowej niemniej jednak posiadał udziały w innych jednostkach, które ze względu na stopień zaangażowania Emitenta w kapitale zakładowym tych podmiotów, nie podlegały konsolidacji.

Na datę niniejszego Raportu w związku ze zwiększeniem zaangażowania w kapitale zakładowym Rune Powered S.A. w I kwartale 2023 r. Emitent tworzy grupę kapitałową, w której skład wchodzi Longterm Games S.A. jako podmiot dominujący oraz Rune Powered S.A. jako spółka zależna, która będzie konsolidowana metodą pełną.

Szczegóły dotyczące podmiotów, w których Emitent zaangażowany jest kapitałowo zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Firma:	RUNE POWERED S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Ul. Zygmunta Augusta 5/18, 31-504 Kraków
KRS	0000885402
NIP	6751745873
REGON	388263492
Data nabycia udziałów/akcji	28 października 2020 r. (rejestracja w KRS 26 lutego 2021 r.)
Liczba posiadanych udziałów/akcji na 31.12.2022	375.000 sztuk
Wartość posiadanych udziałów/akcji na 31.12.2022	87 500,00 zł (30,14% kapitału zakładowego)
Liczba posiadanych udziałów/akcji na 13.02.2023	756.000 sztuk
Wartość posiadanych udziałów/akcji na 13.02.2023	125 600,00 zł (60,77% kapitału zakładowego)
Opis działalności spółki	Misją spółki jest tworzenie niepowtarzalnych, wybitnych gier wideo, w oparciu o wciągającą fabułę i rozbudowane mechaniki. Model biznesowy zakłada produkowanie wysokiej jakości gier RPG oraz kolejnych części danej produkcji (sequels).
Charakter powiązania	Emitent znajduje się w posiadaniu 60,77% akcji spółki
Charakter współpracy z Emitentem	Emitent do końca 2022 r. posiadał w spółce 30,14% kapitału zakładowego (375 000 akcji). Od początku 2023 r. zwiększył zaangażowanie odkupując akcje od pozostałych założycieli Rune Powered S.A. (3 osób fizycznych). Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent jest w posiadaniu 60,77% kapitału zakładowego (756 000 akcji). Spółka w najbliższym czasie ma skupić się na pozyskaniu wydawcy na grę "The Tales of Southern Rim" oraz zacząć przygotowywać pre-produkcję kolejnej gry.

Firma:	COVENANT.DEV S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa
KRS	0000827764
NIP	5252815862
REGON	385562142
Data nabycia udziałów/akcji	18 września 2020 r.
Liczba posiadanych udziałów/akcji	47.759 sztuk
Wartość posiadanych udziałów/akcji	724 504,03 zł (3,29% 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 3,29% akcji spółki
Charakter współpracy z Emitentem	Emitent nie współpracuje z Covenant.dev S.A. na innych płaszczyznach związanych z produkcją gier.

Firma:	ENJOY STUDIO S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Ul. Modlińska 219A, 03-120 Warszawa
KRS	0000870633
NIP	7011006636
REGON	387620270
Data nabycia udziałów/akcji	17 września 2020 r. (rejestracja w KRS 27 listopada 2020 r.)
Liczba posiadanych udziałów/akcji	470.000 sztuk
Wartość posiadanych udziałów/akcji	47 000,00 zł (41,07% kapitału zakładowego)
Opis działalności spółki	Model biznesowy zakłada produkowanie gier, które mają być wydawane przez globalnych wydawców. Spółka pozyskała wydawcę Freedom Games na grę „The Witch of Fern Island”. Premiera gry w fazie wczesnego dostępu (<i>Early Access</i>) zaplanowana jest w 2023 r. Pełna wersja ma zostać wydana w 2024 r.
Charakter powiązania	Emitent znajduje się w posiadaniu 41,07% 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 31.12.2022 r. nie podlegały one konsolidacji. Wartość bilansowa wyżej wymienionych podmiotów została zagregowana i wykazana w pozycji Inwestycje długoterminowe. Jednocześnie w związku ze zwiększeniem zaangażowania w kapitale zakładowym Rune Powered S.A. na początku 2023 r., wraz z raportem za I kwartał 2023 r. Emitent rozpocznie przekazywanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

XII. STRUKTURA AKCJONARIATU

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2022:

LP.	AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	Albert Rokicki*	605 603	47,08%	605 603	47,08%
2	Robert Ogłodziński*	300 500	23,36%	300 500	23,36%
3	Adrian Przybylski*	39 800	3,09%	39 800	3,09%
4	Andrzej Gonet**	14 820	1,15%	14 820	1,15%
5	Marek Łubiarz**	210	0,02%	210	0,02%
6	Pozostali akcjonariusze	325 367	25,30%	325 367	25,30%
	RAZEM	1 286 300	100,00%	1 286 300	100,00%

*Prezes, Wiceprezes Zarządu

**Członek Rady Nadzorczej

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu okresowego (tj. 13.02.2023 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	Andrzej Gonet**	16 131	1,25%	16 131	1,25%
5	Marek Łubiarz**	210	0,02%	210	0,02%
6	Pozostali akcjonariusze	324 056	25,20%	324 056	25,20%
	RAZEM	1 286 300	100,00%	1 286 300	100,00%

*Prezes, Wiceprezes Zarządu

**Członek Rady Nadzorczej

XIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty rozumieniu Ustawy Kodeks Pracy według stanu na dzień 31 grudnia 2022 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 2022 r. Spółka współpracowała łącznie z 8 osobami.