

RAPORT OKRESOWY



III kwartał 2023r.

Warszawa, dn. 10.11.2023r.



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 trzecim kwartale 2023 roku.

W III kwartale 2023 roku Spółka nadal prowadziła prace nad trzema projektami:

- "Millennials" – projekt rozwija się zgodnie z harmonogramem,
- "Chornobyl Liquidators" – prace nad grą są w dalszym ciągu prowadzone, a Spółka podjęła decyzję o samodzielnym jej wydaniu,
- "Nanzou: The Divine Court" – projekt znany wcześniej pod nazwą „Builders of China”. Gra przeszła rebranding i od 27 października 2023 roku oficjalnie otrzymała nazwę "Nanzou: The Divine Court". Prace nad projektem są prowadzone, a Spółka poszukuje wydawcy/partnera do wydania niniejszego tytułu.

W dniu 18 lipca 2023 r. Spółka podpisała z EQ1 sp. z o.o. umowę na doradztwo, sporządzenie dokumentu informacyjnego oraz pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy przy wprowadzeniu akcji serii D, E i F Spółki do obrotu na rynku NewConnect.

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.

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.	20
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.	20
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.	20
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.	20
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.	21
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	I-II kwartał 2024r.
2.	Millennials	PC	I-II kwartał 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 30.09.2023r. (w zł)	Stan na dzień 30.09.2022r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	11 350,00	10 000,00
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
II. 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	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 350,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	10 502 416,15	10 308 634,00
I. Zapasy	9 192 964,71	7 890 371,03
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	8 377 071,76	6 730 743,38
3. Produkty gotowe	815 290,25	1 156 024,95
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	602,70	3 602,70
II. Należności krótkoterminowe	521 282,09	1 652 384,21
1. Od jednostek powiązanych	13 730,05	78 868,28
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	507 552,04	1 573 515,93
III. Inwestycje krótkoterminowe	237 557,03	754 303,80
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	237 557,03	754 303,80
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	550 612,32	11 574,96

C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	10 513 766,15	10 318 634,00

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2023r. (w zł)	Stan na dzień 30.09.2022r. (w zł)
A. Kapitał (fundusz) własny	4 376 911,43	4 415 590,53
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	145 650,00	145 650,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 123 804,26	6 958 114,26
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	1 004 133,87	-1 555 867,65
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 136 854,72	5 903 043,47
I. Rezerwy na zobowiązania	230 332,27	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	230 332,27	0,00
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	2 019 416,54	3 121 757,23
1. Wobec jednostek powiązanych	104 557,48	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 914 859,06	3 121 757,23
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 887 105,91	2 781 286,24
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 887 105,91	2 781 286,24
PASYWA RAZEM	10 513 766,15	10 318 634,00

Źródło: Eminent

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2023r. do 30.09.2023r. (w zł)	Za okres od 01.07.2022r. do 30.09.2022r. (w zł)	Za okres od 01.01.2023r. do 30.09.2023r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022r. do 30.09.2022r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 393 568,02	1 572 984,15	4 343 497,66	5 192 045,97
I. Przychody ze sprzedaży produktów	726 821,77	885 581,76	2 182 082,61	4 136 660,23
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	664 796,24	678 643,12	2 159 355,29	1 046 626,47
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 950,01	8 759,27	2 059,76	8 759,27
B. Koszty działalności operacyjnej	1 086 543,85	2 853 859,26	3 236 663,82	6 731 706,12
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Zużycie materiałów i energii	10 398,27	51 101,61	112 616,30	313 447,20
III. Usługi obce	520 733,05	2 138 881,58	1 411 456,44	3 527 880,72
IV. Podatki i opłaty	12 857,00	11 474,00	15 386,86	12 382,18
V. Wynagrodzenia	529 337,77	618 312,60	1 649 297,93	2 722 255,55
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 664,89	13 555,90	22 114,39	43 370,13
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	6 552,87	20 533,57	25 791,90	112 370,34
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	307 024,17	-1 280 875,11	1 106 833,84	-1 539 660,15
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	1,24	5 871,07	5,18
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	0,67	1,24	5 871,07	5,18
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,77	3,05	5,41
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,77	3,05	5,41
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	307 024,17	-1 280 874,64	1 112 701,86	-1 539 660,38
G. Przychody finansowe	43 317,03	56 331,69	79 911,99	46,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Odsetki	2,96	46,00	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	43 314,07	56 285,69	79 909,03	0,00
H. Koszty finansowe	21 872,00	566,00	143 674,71	16 253,27
I. Odsetki	-10 904,71	566,00	39 951,73	2 339,00
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	32 776,71	0,00	103 722,98	13 914,27
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	328 469,20	-1 225 108,95	1 048 939,14	-1 555 867,65
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	44 805,27	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	328 469,20	-1 225 108,95	1 004 133,87	-1 555 867,65

Źródło: Eminent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2023r. do 30.09.2023r. (w zł)	Za okres od 01.07.2022r. do 30.09.2022r. (w zł)	Za okres od 01.01.2023r. do 30.09.2023r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022r. do 30.09.2022r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	328 469,20	-1 225 108,95	1 004 133,87	-1 555 867,65
II. Korekty razem	-282 550,32	1 945 883,06	-961 060,09	2 155 450,40
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)	-39 935,94	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	-657 425,24	-681 226,01	-2 148 849,01	-1 047 284,94
7. Zmiana stanu należności	33 119,61	702 236,62	112 518,42	-1 452 182,77
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	411 755,31	840 835,38	722 476,24	2 385 714,29
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-70 000,00	1 084 037,07	268 053,05	2 269 281,30
10. Inne korekty	39 935,94	0,00	39 935,94	-77,48
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	45 918,88	720 774,11	43 073,78	599 582,75

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	0,00	120 000,00	0,00
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	0,00	120 000,00	0,00
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	0,00	536 148,76	0,00
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	0,00	500 000,00	0,00
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	0,00	-416 148,76	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	45 918,88	720 774,11	-373 074,98	599 582,75
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	45 918,88	720 774,11	-373 074,98	599 582,75
F. Środki pieniężne na początek okresu	191 638,15	33 529,69	610 632,01	154 721,05
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	237 557,03	754 303,80	237 557,03	754 303,80

Źródło: Eminent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2023r. do 30.09.2023r. (w zł)	Za okres od 01.07.2022r. do 30.09.2022r. (w zł)	Za okres od 01.01.2023r. do 30.09.2023r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022r. do 30.09.2022r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 048 442,23	5 640 699,48	3 372 777,56	5 971 458,18
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 048 442,23	5 640 699,48	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	0,00	0,00	0,00

2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 123 804,26	6 958 114,26	7 123 804,26	6 958 114,26
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	-3 307 938,13	-1 463 064,78	-3 896 676,70	-1 132 306,08
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	588 738,57	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	588 738,57	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	588 738,57	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3 809 750,60	-1 463 064,78	-3 896 676,70	-1 132 306,08
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 809 750,60	-1 463 064,78	-3 896 676,70	-1 132 306,08
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 809 750,60	-1 463 064,78	-3 896 676,70	-1 132 306,08
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 221 012,03	-1 463 064,78	-3 896 676,70	-1 132 306,08
6. Wynik netto	328 469,20	-1 225 108,95	1 004 133,87	-1 555 867,65

II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 376 911,43	4 415 590,53	4 376 911,43	3 283 284,45
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 376 911,43	4 415 590,53	4 376 911,43	4 415 590,53

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 51, 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 III kwartale 2023 r. Live Motion Games S.A. wypracowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 1.393.568,02 zł przy 1.572.984,15 zł uzyskanych w analogicznym okresie 2022 r., co oznacza spadek o ok. 11,41% r/r. Na poziomie przychodów ze sprzedaży produktów, w okresie od lipca do września 2023 r., Emitent osiągnął kwotę równą 726.821,77 zł, natomiast, w porównywanym okresie 2022 r., Emitent osiągnął niniejsze przychody w wysokości 885.581,76 zł (spadek o ok. 17,93% r/r). Zmiana stanu produktów w omawianym okresie była dodatnia i wyniosła 664.796,24 zł, co oznacza, iż Spółka realizuje dalsze postępy nad swoimi grami, których terminy premier zostały przedstawione w punkcie 3. niniejszego raportu. Warto zwrócić uwagę, iż Spółka istotnie zmniejszyła swoje koszty działalności operacyjnej (zwłaszcza te związane z usługami obcymi), które w III kwartale 2023 r. wyniosły 1.086.543,85 zł, czyli mniej o ok. 61,93% w porównaniu do niniejszych kosztów z analogicznego okresu roku 2022. Emitent w III kwartale 2023 r. wypracował zysk netto na poziomie 328.469,20 zł przy stracie netto w wysokości -1.225.108,95 zł, którą Emitent zamknął III kwartał 2022 r.

Narastająco, w pierwszych trzech kwartałach 2023 r., Spółka wypracowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 4.343.497,66 zł, tj. o 16,34% r/r mniej niż w analogicznym okresie roku 2022, kiedy to przedmiotowe przychody wyniosły 5.192.045,97 zł. Około połowy wszystkich przychodów z pierwszych trzech kwartałów 2023r. stanowiły przychody ze sprzedaży produktów (2.182.082,61 zł). Drugą połowę całości przychodów za okres styczeń-wrzesień 2023 r. stanowiła dodatnia zmiana stanu produktów (2.159.355,29 zł). Emitent za pierwsze trzy kwartały 2023 r. wypracował zysk

netto w wysokości 1.004.133,87 zł (w pierwszych trzech kwartałach 2022 r. Spółka osiągnęła stratę netto na poziomie 1.555.867,65 zł).

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

18 lipca 2023 r. Emitent podpisał z EQ1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę na doradztwo, sporządzenie dokumentu informacyjnego oraz pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy przy wprowadzeniu akcji serii D, E i F Spółki do obrotu na rynku NewConnect. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy od dnia podpisania z zastrzeżeniem, iż przedmiotowa umowa zostaje wykonana i rozwiązana z upływem pierwszego dnia notowania ww. akcji na rynku NewConnect.

1 sierpnia 2023 r., pomiędzy Emitentem a Frozen Way S.A. z siedzibą w Krakowie (Kupujący) została zawarta umowa sprzedaży i przeniesienia majątkowych praw autorskich dla gier wideo na PC Spółki pt. Builder Simulator, Train Station Renovation, Train Station Renovation – Germany DLC oraz gry pt. Train Station Renovation w wersji na konsole PlayStation 4, Xbox One oraz Nintendo Switch. Cena sprzedaży gier została określona na podstawie zewnętrznej, niezależnej wyceny i wyniosła łącznie 420.293,00 zł (słownie: czterysta dwadzieścia tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt trzy złote) netto. Podpisanie niniejszej umowy było podyktowane potrzebą dofinansowania i skupienia się Emitenta na dalszej realizacji pozostałych projektów Spółki, które, w ocenie Zarządu Emitenta, będą bardziej lukratywne i perspektywiczne dla rozwoju Spółki.

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 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych) netto, z czego:

- 250.000,00 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) netto, jako
 - pierwsza transza, będzie stanowiła bezwarunkową wpłatę inicjacyjną,
- 900.000,00 zł (słownie: dziewięćset tysięcy złotych) netto zostanie wypłaconych
 - Spółce w kolejnych sześciu równych transzach, tj. po 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) netto, po ukończeniu poszczególnych etapów produkcji gry określonych w Umowie,
- 50.000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych) 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 (słownie: trzysta tysięcy złotych) netto zostanie wypłaconych
 - w kolejnych dwóch równych transzach, tj. po 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) netto, jeżeli sprzedaż gry przekroczy 15.000 sztuk netto (tj. po uwzględnieniu zwrotów) w ciągu 72 godzin od momentu premiery tytułu.

Do czasu pełnego zwrotu nakładów inwestycyjnych, poniesionych przez Inwestora, Emitentowi będzie przysługiwało 25% zysku netto ze sprzedaży gry, kiedy to do pozostałej części, tj. 75% zysku netto ze sprzedaży, będzie uprawniony Inwestor. Po zwrocie kwoty inwestycji, poniesionej z tytułu niniejszej umowy, Spółka będzie otrzymywała 50% zysku netto ze sprzedaży gry, a pozostała część, tj. 50% zysku netto ze sprzedaży, będzie należało do Inwestora. Celem zabezpieczenia zwrotu nakładów inwestycyjnych, poniesionych przez Inwestora, wraz z zawarciem umowy, Spółka przeważa na rzecz Inwestora całość autorskich praw majątkowych do gry na polach eksploatacji określonych w umowie. Jeżeli skumulowany zysk netto ze sprzedaży gry uzyskany do dnia 31 grudnia 2025 r. i przynależny Inwestorowi, przekroczy wartość poniesionych przez Inwestora nakładów inwestycyjnych na grę, to autorskie prawa majątkowe do gry powrócą do Spółki z chwilą pokrycia niniejszych nakładów inwestycyjnych. W przeciwnym wypadku całość praw majątkowych do tytułu pozostanie na stałe własnością Inwestora. Umowa została zawarta na okres wykonania gry, a następnie na pełen czas dystrybucji tytułu. Obie strony mają możliwość odstąpienia od umowy na zasadach i warunkach określonych w umowie.

27 października 2023 roku, już po zakończeniu III kwartału 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.

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.

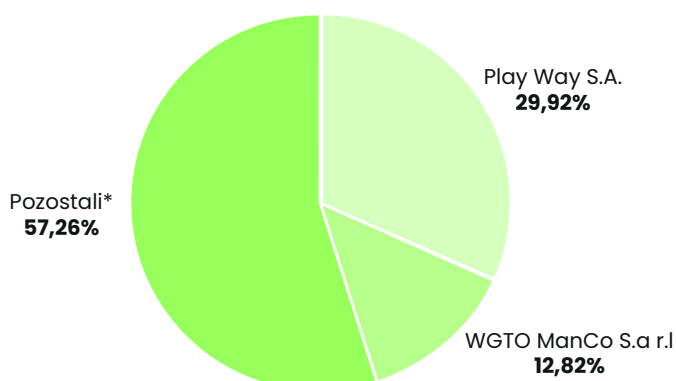
Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu

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 30 września 2023 r. w skład zespołów wewnętrznych Emitenta wchodziło łącznie 38 osób, tj. 28 osób zatrudnionych równolegle na podstawie umowy o dzieło oraz umowy zlecenia, 1 osoba zatrudniona wyłącznie na podstawie umowy o dzieło, 1 osoba zatrudniona wyłącznie na podstawie umowy zlecenia oraz 8 osób zatrudnionych na stałych umowach B2B.