

RAPORT KWARTALNY

ZA III KWARTAŁ 2013 R.



11 BIT STUDIOS S.A.
z siedzibą w Warszawie

14 listopada 2013 r.

SPIS TREŚCI

DANE EMITENTA	3
INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	3
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	7
INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH	7
OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	7
STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU.....	9
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE	9

DANE EMITENTA

11 bit studios spółka akcyjna
ul. Modlińska 6
03-216 Warszawa
KRS: 0000350888
NIP: 1182017282
REGON: 142118036
Sąd Rejestrowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 221 719,90 PLN

Zarząd:
Grzegorz Miechowski - Prezes Zarządu
Przemysław Marszał - Członek Zarządu
Bartosz Brzostek - Członek Zarządu
Michał Drozdowski - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:
Martin Balawajder - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Szymon Kobalczyk - Członek Rady Nadzorczej
Piotr Sulima - Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Kruz - Członek Rady Nadzorczej
Radosław Marter - Członek Rady Nadzorczej

INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami wynikającymi z ustawy o rachunkowości. W zakresie metod przyjętych do wyliczenia określonych pozycji sprawozdania obowiązują te same zasady, które Spółka stosowała przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego i są one opisane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za 2012r.

Skrócone sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

W okresie objętym przez niniejsze sprawozdania finansowe, zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę nie uległy zmianie i są spójne z zasadami zastosowanymi w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 r.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2013 30.09.2013	01.07.2013 30.09.2013	01.07.2012 30.09.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi*	3 213 207,29	700 074,77	1 058 151,09
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 348 075,38	587 624,92	***
B. Koszty działalności operacyjnej	3 149 091,46	1 101 135,00	-
I. Amortyzacja	113 226,87	55 467,04	24 280,08
EBITDA**	187 534,25	-327 257,32	279 874,58
C. Zysk/strata ze sprzedaży	64 115,83	-401 060,23	255 594,08
D. Pozostałe przychody operacyjne	10 193,49	336,19	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	1,94	0,32	-
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej	74 307,38	-400 724,36	255 594,08
G. Przychody finansowe	309,58	121,10	-
H. Koszty finansowe	-42 975,81	-23 143,32	-
I. Zysk brutto na działalności gospodarczej	117 592,77	-377 459,94	254 022,77
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	-
K. Zysk brutto	117 592,77	-377 459,94	254 022,77
N. Zysk netto	93 764,77	-304 586,94	207 999,77

*w tym zmiana stanu produktów

**EBITDA = Zysk na działalności operacyjnej powiększony o Amortyzację

*** dane niepublikowane w raporcie za III kwartał 2012 roku

Wybrane dane finansowe z Bilansu	Stan na dzień:	Stan na dzień:
	30.09.2013	30.09.2012
A. Aktywa trwałe	518 265,51	85 419,90
I. Wartości niematerialne i prawne	458 537,11	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 375,40	0,00
III. Należności długoterminowe	51 660,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	-
V. Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe	4 693,00	-
B. Aktywa obrotowe	6 933 583,63	2 055 291,90

I. Zapasy	2 904 945,56	-
II. Należności krótkoterminowe	400 140,09	431 858,62
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 623 949,14	-
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 623 949,14	737 882,62
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 548,84	-
A. Kapitał własny	7 007 696,54	2 060 009,60
I. Kapitał podstawowy	221 719,90	-
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	-
III. Udziały(akcje) własne	0,00	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 692 211,84	-
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-
VIII. Zysk (strata) netto	93 764,77	-
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	444 152,63	-
I .Rezerwy na zobowiązania	0,00	-
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	285 318,63	80 702,20
IV. Rozliczenia międzyokresowe	158 834,00	-

Wybrane dane finansowe z Przepływu Środków Pieniężnych	Stan na dzień:	Stan na dzień:
	30.09.2013	30.09.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (I+/-II)	210 924,49	-19 712,06
I. Wynik finansowy netto	93 764,77	555 922,10
II. Korekty o pozycje	117 159,72	-575 634,16
B.Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 010,10	-22 409,65
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-5 010,10	-22 409,65
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-398 351,71	2 363 903,67
I. Wpływy z działalności finansowej	-398 351,71	2 363 903,67

II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A +/-B +/-C)	-192 437,32	2 321 781,96
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-192 437,32	2 321 781,96
F. Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	3 816 386,46	1 604 185,52
G. Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	3 623 949,14	3 925 967,48

Wybrane dane finansowe ze Zmian w Kapitale Własnym	Za okres	Za okres
	01.07.2013 30.09.2013	01.07.2012 30.09.2012
I. Kapitał własny na początek okresu	221 719,90	187 076,10
1. Kapitał własny na początek okresu, po korektach	221 719,90	187 076,10
1.1 Kapitał zakładowy na początek okresu	221 719,90	187 076,10
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	221 719,90	221 719,90
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	5 347 511,51	1 312 324,02
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0
7. Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 344 700,33	(231 199,53)
8. Wynik netto	93 764,77	555 922,10
II. Kapitał własny na koniec okresu	7 007 696,51	6 137 153,51
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 007 696,51	6 137 153,51

KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W III kwartale Spółka osiągnęła niższe od planowanych przychody ze sprzedaży gier. Głównymi czynnikami były brak sprzedażowych akcji promocyjnych, które zostały zaplanowane na IV kwartał oraz słabszą od oczekiwanej sprzedaż gry Anomaly 2 na komputery osobiste z systemami Windows, Mac oraz Linux.

W tym czasie Spółka zawarła umowy z NVidia i BlackBerry dotyczące opracowania gry Anomaly 2 dla urządzeń produkowanych przez wymienione spółki. Kontynuowana również była współpraca z Samsung nad grami Spółki dla systemu Tizen. Realizacja tych umów będzie miała pozytywny wpływ na wyniki finansowe w 2013r.

Spółka opracowała strategię rozwoju na lata 2014-2016, której podstawowymi założeniami są umożliwienie dalszego dynamicznego rozwoju oraz znaczące ograniczenie dużej zmienności w przychodach. Jak pokazują wyniki finansowe za III kwartał i poprzednie okresy, z charakteru prowadzonej przez Spółkę działalności wynikają znaczące wahnięcia przychodów.

Jednym z elementów strategii jest stworzenie własnej platformy dystrybucji elektronicznej gier Games Republic, o której Spółka ostatnio informowała. Zadaniem Games Republic jest właśnie dywersyfikacja przychodów i zysków Spółki, a przez to ich dalszy wzrost oraz ograniczenie zmienności w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Spółka przedstawi podstawowe założenia strategii na lata 2014-2016 w pierwszym kwartale przyszłego roku.

INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Zarząd Spółki podtrzymuje prognozy finansowe opublikowane w raporcie bieżącym 13/2013 z dnia 14 sierpnia 2013r.

Spółka spodziewa się w IV kwartale znacząco wyższych niż w III kwartale przychodów z tytułu wydania gry Anomaly 2 dla urządzeń mobilnych oraz zaplanowanych akcji promocyjnych.

OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Zapowiedź gry Anomaly 2 dla urządzeń mobilnych

W dniu 9 sierpnia 2013 przekazano pierwsze publiczne informacje na temat gry Anomaly 2 dla urządzeń mobilnych na platformy iOS, Android oraz Blackberry.

Korekta prognozy na rok 2013

Zarząd spółki poinformował w dniu 14 sierpnia 2013 o korekcie prognozy wyników finansowych za rok 2013 przedstawionych w raporcie bieżącym Nr 39/2011 z dnia 30 listopada 2011r. Według

skorygowanych danych, Spółka zamierza osiągnąć w roku 2013 zysk brutto 2,51 mln zł i zysk netto 2,03 mln zł przy przychodach netto ze sprzedaży w wysokości 5,23 mln zł.

Uczestnictwo w targach Gamescom w Kolonii

W dniach 21-25 sierpnia 2013. odbyły się targi Gamescom w Kolonii, gdzie reprezentanci 11 bit studios na swoim stoisku będącym częścią dużego pawilonu polskiego, pokazywali grę Anomaly 2 w wersji mobilnej mediom oraz partnerom biznesowym.

Uczestnictwo na targach konsumenckich Eurogamer Expo w Londynie

W dniach 26-29 sierpnia 2013 r. reprezentant Spółki wzięli udział w targach konsumenckich Eurogamer Expo w Londynie. Spółka na swoim stoisku prezentowała zapowiedzianą już grę Anomaly 2 na urządzenia z systemem iOS, BlackBerry oraz Android.

Spotkania z mediami w trakcie targów Gamescom oraz Eurogamer Expo zaowocowały licznymi pozytywnymi publikacjami na temat gry Anomaly 2 na urządzenia mobilne.

Oto kilka przykładów:

- iPlayApps http://www.iplayapps.de/news/Preview_Gameplay-Video_vom_Strategie-Kracher_Anomaly_2/6063/
- YourApps <http://yourapps.info/news/anomaly-2-na-urzadzenia-mobilne-gramy-razem-z-tworcami>
- PocketGamer <http://www.pocketgamer.co.uk/r/iPad/Anomaly+2/news.asp?c=54258>

Opracowanie Anomaly 2 Benchmark

Zespół 11 bit studios opracował Anomaly 2 Benchmark, który ukazał się w serwisie Google Play jako darmowa aplikacja pokazująca możliwości silnika graficznego oraz służąca jednocześnie jako narzędzie do zbierania danych technicznych. Zebrane dane okazały się niezwykle przydatne w optymalizacji gry na urządzenia z systemem Android. Obecnie na rynku w sprzedaży jest ponad 3 tysiące różnych modeli urządzeń, więc Anomaly 2 Benchmark bardzo dobrze sprawdził się w tej roli, przy okazji zbierając świetne recenzje; 652 recenzje użytkowników na Google Play, ze średnią ocen 4.2/5: <https://play.google.com/store/apps/details?id=com.elevenbitstudios.anomaly2Benchmark>

Anomaly 2 Benchmark okazał się tematem atrakcyjnym dla wielu serwisów zajmujących się ciekawostkami technologicznymi, takimi jak Komórkomania lub Benchmark.pl:

- Benchmark.pl <http://www.benchmark.pl/aktualnosci/anomaly-2-gra-smartfony-tablety-anomaly-2-benchmark.html>
- Komórkomania <http://aplikacje.komorkomania.pl/2013/09/14/anomaly-2-benchmark-pomoz-polskiemu-studio-zrobic-najladniejsza-gre-na-androida>

Anomaly 2 na konsole Shield firmy Nvidia

Spółka w III kwartale rozpoczęła również realizację wersji gry Anomaly 2 na konsolę Shield firmy NVIDIA. Wersja na urządzenia Shield będzie miała ulepszoną stronę graficzną oraz specjalny dla tej platformy system kontrolowania gry tzw. gamepadem, czyli za pomocą kontrolera, a nie ekranu dotykowego.

Podpisanie przez spółkę umowy o dofinansowanie projektu w ramach Działania 8.2 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka.

W dniu 27 września 2013 roku Spółka podpisała umowę o dofinansowanie projektu w ramach Działania 8.2 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka realizowanego w latach 2007 - 2013, którego przedmiotem jest "Stworzenie platformy B2B mającej na celu integrację systemów informatycznych Spółki 11 bit studios S.A. i systemów informatycznych partnerów Spółki". Spółka

otrzymała dofinansowanie w kwocie 679.205,10 zł, natomiast całkowity koszt realizacji projektu wynosi 970 293,00 zł + VAT.

STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU

Podmiot	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów	Procent głosów	Wartość nominalna PLN
Grzegorz Miechowski	231696	10,45%	231696	10,45%	23 169,60
Bartosz Brzostek	288696	13,02%	288696	13,02%	28 869,60
Michał Drozdowski	140630	6,34%	140630	6,34%	14 063,00
Przemysław Marszał	179130	8,08%	179130	8,08%	17 913,00
Marcin Przasnyski	150426	6,78%	150426	6,78%	15 042,60
Amplico OFE i DFE	310244	13,99%	310244	13,99%	31 024,40
pozostali akcjonariusze	916377	41,33%	916377	41,33%	91 637,70
RAZEM	2217199	100,00%	2217199	100,00%	221 719,90

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd 11 bit studios S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione wybrane informacje finansowe Spółki za III kwartał 2013 roku, a także dane w ujęciu narastającym za I, II i III kwartał sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że informacje dotyczące działalności Spółki w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji 11 bit studios S.A.

W imieniu Zarządu,

Grzegorz Miechowski
Prezes Zarządu

Bartosz Brzostek
Członek Zarządu

Przemysław Marszał
Członek Zarządu

Michał Drozdowski
Członek Zarządu