

RAPORT KWARTALNY

ZA IV KWARTAŁ 2013 R.



11 BIT STUDIOS S.A.
z siedzibą w Warszawie

14 lutego 2014 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	10

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 31.12.2013	01.10.2013 31.12.2013	01.10.2012 31.12.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi*	5 708 808,11	2 495 600,82	2 223 165,29
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 304 981,74	1 956 906,36	***
B. Koszty działalności operacyjnej	4 341 627,01	1 192 535,55	-
I. Amortyzacja	195 884,59	82 657,72	31 134,29
EBITDA**	1 602 283,56	1 414 749,31	1 146 376,19
C. Zysk/strata ze sprzedaży	1 367 181,10	1 303 065,27	1 107 602,70
D. Pozostałe przychody operacyjne	39 328,51	29 135,02	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	110,64	108,70	-
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 406 398,97	1 332 091,59	1 115 241,90
G. Przychody finansowe	2 064,39	1 754,81	-
H. Koszty finansowe	111 622,98	154 598,79	-
I. Zysk brutto na działalności gospodarczej	1 296 840,38	1 179 247,61	1 020 992,09
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	-
K. Zysk brutto	1 296 840,38	1 179 247,61	1 020 992,09
N. Zysk netto	1 018 457,38	924 692,61	835 936,09

*w tym zmiana stanu produktów

**EBITDA = Zysk na działalności operacyjnej powiększony o Amortyzację

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

Wybrane dane finansowe z Bilansu	Stan na dzień:	Stan na dzień:
	31.12.2013	31.12.2012
A. Aktywa trwałe	587 694,42	96 480,03
I. Wartości niematerialne i prawne	466 671,58	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	63 180,84	7 178,08
III. Należności długoterminowe	51 660,00	51 660,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	-
V. Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe	6 182,00	-
B. Aktywa obrotowe	8 125 145,35	7 281 203,34

I. Zapasy	3 442 289,42	-
II. Należności krótkoterminowe	918 620,22	1 255 596,55
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 740 966,94	-
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 740 966,94	3 465 882,29
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 268,77	-
A. Kapitał własny	7 932 389,12	6 961 089,60
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	1 018 457,38	-
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	780 450,65	-
I .Rezerwy na zobowiązania	0,00	-
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	283 154,77	227 568,43
IV. Rozliczenia międzyokresowe	497 295,88	-

Wybrane dane finansowe z Przepływu Środków Pieniężnych	Zmiana bilansowa	Zmiana bilansowa
	01.10.2013 31.12.2013	01.10.2012 31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (I+/-II)	-71 987,12	-437 617,67
I. Wynik finansowy netto	924 692,61	776 778,23
II. Korekty o pozycje	-996 679,73	-1 214 395,90
B.Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 010,10	-22 451,19
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-150 597,63	-22 451,19
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	339 602,55	0,00
I. Wpływy z działalności finansowej	339 602,55	0,00

II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A +/-B +/-C)	117 017,80	-460 068,86
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	117 017,80	-460 068,86
F. Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	3 623 949,14	3 925 967,48
G. Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	3 740 966,94	3 465 898,62

Wybrane dane finansowe ze Zmian w Kapitale Własnym	Za okres	
	01.10.2013 31.12.2013	01.10.2012 31.12.2012
I. Kapitał własny na początek okresu	221 719,90	191 169,90
1. Kapitał własny na początek okresu, po korektach	221 719,90	191 169,90
1.1 Kapitał zakładowy na początek okresu	221 719,90	191 169,90
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	6 692 211,84	5 539 511,51
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	93 764,77	567 922,10
8. Wynik netto	924 692,61	776 778,23
II. Kapitał własny na koniec okresu	7 932 389,12	6 913 931,74
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 932 389,12	6 137 153,51

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

Wyniki finansowe czwartego kwartału były decydujące dla Spółki w realizacji prognoz oraz osiągnięcia pozytywnego wyniku finansowego. Po słabszej od naszych prognoz sprzedaży Anomaly 2 dla systemów PC, Mac i Linux, sprzedaż gry w wersji dla urządzeń mobilnych była bardzo dobra. W pierwszym tygodniu od premiery, Anomaly 2 dotarła do pierwszej dziesiątki sprzedaży na świecie w kategorii iPad Paid Apps oraz drugiej dziesiątki iPhone Paid Apps.

Decydującymi czynnikami dla wyników IV kwartału były:

- premiera Anomaly 2 dla systemu iOS,
- premiera Anomaly 2 dla systemu Android, w tym specjalna wersja dla NVidia Shield,
- sprzedażowe akcje promocyjne portfolio gier Spółki, m.in.:
 - Anomaly Ultimate Bundle na platformie Steam.
 - Humble Android Bundle 8 z udziałem Anomaly 2, dostępnej na stronie www.humblebundle.com.
 - grudniowa oferta promocyjna gier Spółki dla urządzeń z system iOS na platformie Apple AppStore.

Rok 2014 Spółka rozpoczyna w dobrej kondycji finansowej. Posiadane środki finansowe pozwalają kontynuować inwestycję Games Republic oraz rozpocząć nowe. W najbliższym czasie Spółka przedstawi szczegółowe informacje dotyczące prowadzonych inwestycji. Zdaniem Zarządu podjęte działania będą miały istotny wpływ na zwiększenie skali działalności Spółki, a tym samym na wzrost jej wartości rynkowej.

INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Spółka zrealizowała prognozy finansowe opublikowane w raporcie bieżącym numer 25/2013 z dnia 19 grudnia 2013r.

Spółka nie opublikowała oraz nie zamierza publikować prognoz finansowych dla kolejnych okresów sprawozdawczych.

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

Premiera gry Anomaly 2 dla urządzeń mobilnych

Dnia 31 października 2013 r. rozpoczęła się sprzedaż gry Anomaly 2 w wersji dla urządzeń mobilnych z systemem iOS. Gra trafiła do sprzedaży na całym świecie w dystrybucji elektronicznej za

pośrednictwem sklepu App Store należącego do firmy Apple, na podstawie pośredniej umowy wydawniczej zawartej między Electronic Arts Inc. a Spółką.

Gra otrzymała wyróżnienie Editor's Choice od Apple Corporation. W pierwszym tygodniu sprzedaży dotarła do pierwszej dziesiątki sprzedaży na świecie w kategorii iPad Paid Apps.

Dwa tygodnie później, tj. 14 listopada 2013 r. rozpoczęła się sprzedaż gry Anomaly 2 w wersji dla urządzeń mobilnych z systemem Android. Gra trafiła do sprzedaży na całym świecie w dystrybucji elektronicznej za pośrednictwem sklepu Google Play należącego do firmy Google, na podstawie bezpośredniej umowy zawartej między Google a Spółką.

Gra dla systemu Android ukazała się również w specjalnej wersji dla konsoli przenośnej NVidia Shield, która powstała dzięki bliskiej współpracy z największym na świecie producentem procesorów i kart graficznych 3D, spółką NVidia Corporation.

Wraz z premierą Anomaly 2 dla systemu Android, ukazała się również wersja dla systemu BlackBerry, dostępna na platformie BlackBerry World.

Zapowiedź Games Republic

W dniu 7 listopada 2013 Spółka poinformowała publicznie o planach uruchomienia na początku 2014 roku globalnej cyfrowej platformy dystrybucyjnej oprogramowania rozrywkowego o istotnym znaczeniu dla Spółki. Globalna cyfrowa platforma dystrybucyjna Games Republic, znajdująca się pod adresem www.gamesrepublic.com, stanowić będzie unikatowe rozwiązanie w skali światowej ze względu na oparcie istoty swojego działania na mechanizmach dystrybucji rozproszonej realizowanej za pośrednictwem szerokiej, ogólnosiwiatowej sieci partnerów afiliacyjnych o dowolnym zasięgu.

Celem uruchomienia globalnej platformy dystrybucyjnej przez Spółkę jest znaczące zwiększenie skali działalności Spółki w kolejnych latach oraz dywersyfikacja źródeł przychodów Spółki przy wykorzystaniu aktualnych trendów rynku oprogramowania rozrywkowego dotyczących między innymi rozwoju transmitowania i publikowania treści związanych z oprogramowaniem rozrywkowym oraz zwiększającej się podaży oprogramowania pochodzącego od małych i średnich producentów i wydawców.

Prace nad stworzeniem platformy Games Republic trwają od początku 2013r. i zgodnie z harmonogramem powinny zostać ukończone na początku 2014r. Spółka planuje uruchomienie platformy w II kwartale 2014r.

Prace nad Anomaly 2 dla konsol SONY Playstation 4

W czwartym kwartale prowadzone były prace nad grą Anomaly 2 w wersji na konsole Playstation 4 firmy Sony. Wykonane zostały prace nad konwerską kampanii dla pojedynczego gracza oraz nad trybem wielosobowym. W chwili obecnej prace nad tą wersją dobiegają końca.

Sprzedazowe akcje promocyjne

Poza premierami gry Anomaly 2 dla urządzeń mobilnych, w IV kwartale miały miejsce sprzedażowe akcje promocyjne, które istotnie wpłynęły na wyniki finansowe 2013 roku.

Na początku grudnia, na platformie Steam dostępna była paczka wszystkich gier z serii Anomaly pod nazwą Anomaly Ultimate Bundle w promocyjnej cenie.

Od 17 do 31 grudnia, Anomaly 2 w wersji dla PC, Mac, Linux i Android było częścią ograniczonej w czasie oferty promocyjnej Humble Android Bundle 8 w modelu „pay what you want”, dostępnej na stronie www.humblebundle.com. Oferty te cieszą się dużą popularnością i generują dla Spółki istotne przychody.

W tym samym czasie Anomaly 2 oraz pozostałe gry Spółki dla urządzeń z systemem iOS były dostępne w ofercie promocyjnej na platformie Apple AppStore.

Korekta prognozy na rok 2013

Zarząd spółki poinformował w dniu 19 grudnia 2013r. o korekcie prognozy wyników finansowych za rok 2013. Według skorygowanych danych, Spółka zamierza osiągnąć w roku 2013 zysk brutto 1,2 mln zł i zysk netto 1 mln zł przy przychodach netto ze sprzedaży w wysokości 4,2 mln zł.

**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	214078	9,66%	214078	9,66%	21 407,80
pozostali akcjonariusze	1012543	45,67%	1012543	45,67%	101 254,30
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 IV kwartał 2013 roku, a także dane w ujęciu narastającym za I, II, III i IV 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