

RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ 2014 R.



11 BIT STUDIOS S.A.
z siedzibą w Warszawie

14 maja 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
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.....	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	
	01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.03.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi*	619 590,82	1 003 758,28
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	279 533,44	666 256,65
B. Koszty działalności operacyjnej	1 199 281,84	943 772,99
I. Amortyzacja	78 005,48	21 081,19
EBITDA**	-459 297,48	81 065,40
C. Zysk/strata ze sprzedaży	-579 691,02	59 985,29
D. Pozostałe przychody operacyjne	42 388,77	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,71	1,08
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej	-537 302,96	59 984,21
G. Przychody finansowe	24,59	21,28
H. Koszty finansowe	-6 841,69	-5 033,69
I. Zysk brutto na działalności gospodarczej	-530 436,68	65 039,18
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
K. Zysk brutto	-530 436,68	65 039,18
N. Zysk netto	-530 436,68	57 174,18

*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:	
	31.03.2014	31.03.2013
A. Aktywa trwałe	534 777,87	82 349,08
I. Wartości niematerialne i prawne	416 944,67	23 881,56
II. Rzeczowe aktywa trwałe	58 171,20	5 910,52
III. Należności długoterminowe	51 660,00	51 660,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe	8 002,00	897,00
B. Aktywa obrotowe	7 543 793,24	7 327 810,91

I. Zapasy	3 782 346,80	2 895 943,26
II. Należności krótkoterminowe	391 150,89	392 602,65
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 340 597,82	4 034 733,58
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 340 597,82	4 034 733,58
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29 697,73	4 531,42
A. Kapitał własny	7 391 861,71	6 971 105,92
I. Kapitał podstawowy	221 719,90	221 719,90
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały(akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 692 211,84	5 347 511,51
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	1 344 700,33
VIII. Zysk (strata) netto	477 929,97	57 174,18
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	686 709,40	439 054,07
I .Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	262 040,04	260 563,07
IV. Rozliczenia międzyokresowe	424 669,36	178 491,00

Wybrane dane finansowe z Przepływu Środków Pieniężnych	Zmiana bilansowa	Zmiana bilansowa
	01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.03.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (I+/-II)	-377 100,19	582 678,20
I. Wynik finansowy netto	-530 436,68	57 174,18
II. Korekty o pozycje	153 336,49	525 504,02
B.Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)	-23 268,93	-13 843,24
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-23 268,93	-13 843,24
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00
I. Wpływy z działalności finansowej	0,00	0,00

II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A +/-B +/-C)	-400 369,12	568 834,96
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-400 369,12	568 834,96
F. Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	3 740 966,94	3 465 898,62
G. Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	3 340 597,82	4 034 733,58

Wybrane dane finansowe ze Zmian w Kapitale Własnym	Za okres	
	01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.03.2013
I. Kapitał własny na początek okresu	221 719,90	221 719,90
1. Kapitał własny na początek okresu, po korektach	221 719,90	221 719,90
1.1 Kapitał zakładowy na początek okresu	221 719,90	221 719,90
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	5 347 511,51
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	1 008 366,65	1 344 700,33
8. Wynik netto	-530 436,68	57 174,18
II. Kapitał własny na koniec okresu	7 391 861,71	6 971 105,92
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 391 861,71	6 971 105,92

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

Niskie przychody w I kwartale spowodowane są brakiem premier oraz przede wszystkim brakiem sprzedażowych akcji promocyjnych. Nie jest to jednak wynikiem niepodejmowania przez Spółkę działań. Konsekwentnie realizujemy zdania zaplanowane w tym roku i rezultaty naszej pracy będą widoczne w kolejnych kwartałach. Już w II kwartale będzie miała premierę gra Anomaly Defenders, a w kolejnych miesiącach ukarzą się jeszcze trzy nowe gry, w tym zapowiedziana już This War of Mine. Zaplanowaliśmy także wiele akcji promocyjnych w następnych kwartałach.

Zwiększone koszty działalności operacyjnej w porównaniu do I kwartału poprzedniego roku to rezultat realizowanych przez Spółkę nowych inwestycji – uruchomienia własnego działu wydawniczego 11 bit launchpad oraz platformy dystrybucji elektronicznej Games Republic. Jeszcze w tym roku będą widoczne w sprawozdaniach finansowych pozytywne efekty podjętych inwestycji.

INFORMACJA ODNOŚNIE PROGNOZ FINANSOWYCH

Spółka nie opublikowała prognoz finansowych dla okresu sprawozdawczego objętego niniejszym raportem.

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

Udział w konferencji Steam Dev Days:

W dniach 15-16 stycznia odbyła się pierwsza edycja Steam Dev Days w Seattle: <http://www.steamdevdays.com/>. Jest to konferencja biznesowa twórców gier na platformę Steam, której właścicielem i operatorem jest firma Valve Corporation.

Przedstawiciele 11 bit studios byli obecni na Steam Dev Days, nie tylko aby rozwijać relacje partnerskie, ale także aby dzielić się doświadczeniami i zdobywać wiedzę potrzebną do optymalizowania procesu wydawniczego gier na platformie Steam.

Nowi członkowie zespołu :

Od lutego do zespołu 11 bit studios dołączyło dwóch doświadczonych i utalentowanych ludzi pracujących przy serii Wiedźmin - producent gameplay'u Marek Ziemak oraz lead designer gameplay'u Maciej Szcześnik. Powyższa informacja odbiła się szerokim echem w prasie branżowej, gdzie podkreślano olbrzymi potencjał 11 bit studios teraz również wspierany przez Marka i Macieja:

- w serwisie Gry Online: <http://www.gry-online.pl/S013.asp?ID=83123>

- na stronach Gamasutra:

http://www.gamasutra.com/view/news/210209/11_Bit_Studios_hires_Witcher_devs_to_lead_new_project.php

- na stronach Polygon: <http://www.polygon.com/2014/2/6/5385384/the-witcher-3-gameplay->

[designers-leave-to-join-indie-mobile-studio](#)

- w serwisie Eurogamer: <http://www.eurogamer.net/articles/2014-02-13-departed-witcher-3-devs-there-is-no-bad-blood>

Udział w targach Mobile World Congress w Barcelonie

W dniach 24-27 lutego odbyły się największe na świecie targi branży mobilnej - Mobile World Congress w Barcelonie: <http://www.mobileworldcongress.com/>.

11 bit studios miało swoje stoisko w ramach dużego stoiska promującego system oraz aplikacje działające w środowisku Tizen. Rozwijanie silnika Liquid Engine autorstwa 11 bit studios w kontekście Tizena jest jednym z elementów strategii firmy, która jest pionierem na nowych platformach. 11 bit studios jest jedynym w Polsce oficjalnym partnerem Tizen Association. Obecność firmy została zauważona przez media, które pilnie śledzą rozwój nowego systemu i aplikacji działających w tym systemie. Jeden z artykułów pojawił się na popularnym polskim serwisie Antyweb: <http://antyweb.pl/zte-z-najnowsza-wersja-tizen-os-na-pokladzie-wideo/#>

Zapowiedź nowej gry This War of Mine

W marcu została zapowiedziana nowa gra 11 bit studios - This War Of Mine. Nowy tytuł spotkał się z ogromnym zainteresowaniem. Film promujący tytuł został obejrzany na serwisach Youtube i Vimeo ponad pół miliona razy i nadal cieszy się popularnością. Na kanale 11 bit studios film dostępny jest pod adresem : http://www.youtube.com/watch?v=pH_tYB_Ntlq

Zapowiedź była przedrukowana przez wszystkie największe serwisy i pisma branżowe na całym świecie:

- IGN: <http://uk.ign.com/articles/2014/03/12/anomaly-developer-announces-this-war-is-mine>
- Eurogamer: <http://www.eurogamer.net/articles/2014-03-12-could-you-survive-in-a-besieged-city>
- Game Informer: <http://www.gameinformer.com/themes/blogs/generic/post.aspx?WeblogApp=pc&y=2014&m=03&d=12&WeblogPostName=the-unseen-side-of-war&GroupKeys=games/this-war-of-mine/>
- Kotaku: <http://kotaku.com/the-war-video-game-that-we-need-may-finally-be-on-its-w-1542406407>

Intrygująca tematyka gry przedostała się do głównego nurtu prasy. O grze spośród wielu mediów napisały m.in.:

- niemiecki Spiegel: <http://www.spiegel.de/netzwelt/games/this-war-of-mine-kriegs-simulation-aus-polen-a-963625.html>
- włoska La Stampa: <http://www.lastampa.it/2014/03/19/tecnologia/giochi/this-war-of-mine-la-guerra-sporca-YSsCHWT12HMP5e3uwPH7jM/pagina.html>
- brytyjski International Business Times: <http://www.ibtimes.co.uk/this-war-mine-interview-different-kind-war-game-1446113>

Udział w konferencji GDC w San Francisco

W dniach 17-21 marca w San Francisco odbyła się konferencja branży gier - Game Developers Conference gdzie po raz pierwszy, na stoisku 11 bit studios, rozgrywka oraz strona wizualna gry This War Of Mine została zaprezentowana na zamkniętych pokazach dla prasy. Po raz kolejny oddźwięk był ogromny i bardzo pozytywny. O grze w krótkim okresie czasu po raz drugi napisały wszystkie największe media, m.in.:

- IGN: <http://uk.ign.com/articles/2014/03/18/gdc-this-war-of-mine-might-be-the-war-game-we-need>
- Joystiq: <http://www.joystiq.com/2014/03/21/surviving-hell-in-11-bits-this-war-of-mine/>
- Game Informer: <http://www.gameinformer.com/games/this-war-of-mine/b/pc/archive/2014/03/21/this-war-of-mine-is-conflict-from-the-perspective-of-the-powerless.aspx>
- Gamasutra: http://www.gamasutra.com/view/news/214036/The_inspirational_stories_behind_This_War_of_Mine

[.php](#)

- Gamespot: <http://www.gamespot.com/articles/tackling-the-horrors-of-war-from-a-civilian-perspective-in-this-war-of-mine/1100-6418503/>

Na targach GDC rozpoczęła się także oficjalna prezentacja platformy Games Republic. Popularni twórcy treści wideo w serwisie YouTube oraz twórcy w telewizji internetowej Twitch z entuzjazmem przyjęli ideę Games Republic, co stanowiło początek rozwoju relacji biznesowych. Udało się także pozyskać licencje na sprzedaż w platformie Games Republic wielu gier twórców niezależnych oraz większych firm, co stanowiło jeden z głównych celów wyjazdu na targi GDC. Katalog gier dostępnych za pośrednictwem platformy Games Republic jest stale powiększany.

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

INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

W chwili obecnej Spółka pracuje lub współpracuje na podstawie umów o pracę oraz innych umów cywilno-prawnych z 41 osobami.

**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 I kwartał 2014 roku, 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