

RAPORT KWARTALNY

ZA II KWARTAŁ 2014 R.



11 BIT STUDIOS S.A.
z siedzibą w Warszawie

14 sierpnia 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	Za okres	Za okres
	01.01.2014 30.06.2014	01.04.2014 30.06.2014	01.04.2013 30.06.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi*	1 476 616,28	857 025,46	1 509 374,24
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	592 401,78	312 868,34	1 094 193,81
B. Koszty działalności operacyjnej	2 536 438,00	1 377 156,16	1 104 183,47
I. Amortyzacja	129 485,59	51 480,11	36 678,64
EBITDA**	-883 060,88	433 726,17	433 726,17
C. Zysk/strata ze sprzedaży	-1 059 821,72	-480 130,70	405 190,77
D. Pozostałe przychody operacyjne	47 276,45	4 887,68	9 857,30
E. Pozostałe koszty operacyjne	1,20	0,49	0,54
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej	-1 012 546,47	-472 243,51	415 047,53
G. Przychody finansowe	24,59	0,00	167,20
H. Koszty finansowe	-7 759,11	-917,42	-14 798,80
I. Zysk brutto na działalności gospodarczej	-1 004 762,77	-474 326,09	430 013,53
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00
K. Zysk brutto	-1 004 762,77	-474 326,09	430 013,52
N. Zysk netto	-1 004 762,77	-474 326,09	341 177,53

*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:
	30.06.2014	30.06.2013
A. Aktywa trwałe	830 057,07	567 126,45
I. Wartości niematerialne i prawne	712 113,11	507 726,49
II. Rzeczowe aktywa trwałe	53 161,56	4 642,96
III. Należności długoterminowe	51 660,00	51 660,00
IV. Inwestycje długoterminowe	5 120,40	0,00
V. Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe	8 002,00	3 097,00
B. Aktywa obrotowe	6 815 317,06	7 173 868,10

I. Zapasy	4 326 585,12	2 792 795,71
II. Należności krótkoterminowe	537 448,28	561 129,02
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 919 270,62	3 816 386,46
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 919 270,62	3 816 386,46
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 013,04	3 856,91
A. Kapitał własny	6 917 535,62	7 312 283,45
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	7 700 578,49	6 692 211,84
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	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	-1 004 762,77	398 351,71
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	727 838,51	428 711,10
I .Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	257 840,81	240 604,10
IV. Rozliczenia międzyokresowe	469 997,70	188 107,00

Wybrane dane finansowe z Przepływu Środków Pieniężnych	Zmiana bilansowa	Zmiana bilansowa
	01.04.2014 30.06.2014	01.04.2013 30.06.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 605 004,57	358 083,07
I. Wynik finansowy netto	-1 004 762,77	398 351,71
II. Korekty o pozycje	-600 241,80	-40 268,64
B.Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)	-346 759,31	-519 256,01
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-346 759,31	-519 256,01
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	530 436,68	-57 174,18
I. Wpływy z działalności finansowej	530 436,68	-57 174,18

II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A +/-B +/-C)	-1 421 327,20	-218 347,12
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 421 327,20	-218 347,12
F. Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego	3 340 597,82	4 034 733,58
G. Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego	1 919 270,62	3 816 386,46

Wybrane dane finansowe ze Zmian w Kapitale Własnym	Za okres	Za okres
	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
I. Kapitał własny na początek okresu	7 391 861,71	6 971 105,92
1. Kapitał własny na początek okresu, po korektach	7 391 861,71	6 971 105,92
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	-1 004 762,77	398 351,71
II. Kapitał własny na koniec okresu	6 917 535,62	7 312 283,45
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 917 535,62	7 312 283,45

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

Gra Anomaly Defenders w wersji dla systemów Windows, Mac i Linux zadebiutowała 29 maja 2014r. Sprzedaż gry na tych platformach była niższa od oczekiwanej przez Spółkę, co miało negatywny wpływ na przychody w II kwartale. W III kwartale ukaże się wersja dla urządzeń mobilnych. Na podstawie danych ze sprzedaży serii Anomaly, wersje mobilne są istotniejsze, liczymy więc na znacząco wyższe przychody z Anomaly Defenders w III kwartale.

W dniu 25 kwietnia 2014r. uruchomiliśmy platformę dystrybucyjną Games Republic (www.gamesrepublic.com) prowadzoną przez spółkę zależną Games Republic Ltd. Niestety, ze względu na trwające jeszcze w II kwartale zadania organizacyjne, spółka zależna nie była w stanie dostarczyć danych finansowych do sporządzenia raportu skonsolidowanego. W niniejszym raporcie zostały więc przedstawione jedynie dane jednostkowe 11 bit studios S.A. Niezwłocznie po otrzymaniu raportu finansowego z Games Republic Ltd. niniejszy raport zostanie uzupełniony.

W drugiej połowie tego roku Spółka zamierza wydać następujące produkty:

- Anomaly Defenders w wersji na urządzenia mobilne
- Anomaly 2 w wersji dla Sony Playstation 4
- Spacecom
- This War of Mine
- niezapowiedziany jeszcze projekt.

Tak jak w roku ubiegłym, drugie półrocze będzie miało decydujący wpływ na roczne wyniki finansowe.

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

Na początku kwietnia 2014 miała miejsce konferencja prasowa Spółki, na której zaprezentowana została Strategia Rozwoju Spółki na lata 2014-2016. Na konferencji w Centrum Giełdowym S.A. w Warszawie przedstawione zostały nowe projekty, stanowiące filary nowej strategii oraz aktualnie tworzone gry. Zaprezentowana została gra This War Of Mine oraz kolejna odsłona serii Anomaly, mianowicie Anomaly Defenders. Jednocześnie przedstawiciele spółki poinformowali, że wystartowała produkcja kolejnej gry, jeszcze oficjalnie nie zapowiedzianej. Liderem tego projektu jest bardzo doświadczony designer Maciej Szcześniak, były główny projektant rozgrywki gier z serii Wiedźmin. Dodatkowo poinformowano, że Anomaly 2 w wersji na konsolę nowej generacji Sony Playstation 4

zostanie wydana jeszcze w bieżącym roku.

Kolejną inicjatywą 11 bit studios ujawnioną na konferencji jest platforma wydawnicza - 11 bit launchpad (więcej informacji www.11bitlaunchpad.com/pl). Cytując stronę "11 bit launchpad to nowa inicjatywa biorąca sobie za cel wspieranie oraz promocję najciekawszych projektów sceny Indie z Polski i ze świata. Jest to działanie tworzone przez twórców gier dla twórców gier. 11 bit launchpad jest integralną częścią 11 bit studios, zespołu posiadającego ogromne doświadczenie w tworzeniu oraz promowaniu gier z segmentu Indie w tym popularnej wśród graczy serii Anomaly oraz będącego w trakcie realizacji This War Of Mine." Pierwszym realizowanym projektem wspólnie z zewnętrznym zespołem (Flow Combine) w ramach platformy 11 bit launchpad jest gra strategiczna Spacecom, o której informacje można znaleźć na stronie www.11bitlaunchpad.com/pl/gry/18/spacecom. W ramach platformy powstaje już także kolejna niezapowiedziana gra, produkowana przez niezależny polski zespół. Od strony producenckiej nad każdą z gier czuwa Marek Ziemak - producent, który zdobył doświadczenie będąc osobą odpowiedzialną za produkcję rozgrywki w grach z serii Wiedźmin.

Na konferencji przedstawiona została także data uruchomienia cyfrowej platformy dystrybucji gier - Games Republic - www.gamesrepublic.com. Games Republic wystartowała oficjalnie 25 kwietnia. Od tej pory katalog dostępnych gier jest stale poszerzany. Już po kilku pierwszych tygodniach liczba zarejestrowanych użytkowników przekroczyła sto tysięcy i nadal rośnie.

Ponadto, w ramach nowego rozdziału komunikacji Spółki z inwestorami, powstało internetowe Forum Inwestorskie 11 bit studios, dostępne pod adresem <http://foruminvest.11bitstudios.com/index.php>, na którym można bezpośrednio komunikować się z przedstawicielami zespołu 11 bit studios.

Całościowe podsumowanie konferencji dostępne jest pod adresem <http://www.11bitstudios.com/pl/aktualnosci-inwestorskie/20/podsumowanie-konferencji-prasowej-03-kwietnia-2014.html>.

W dniach 11-13 kwietnia odbyły się targi PAX East w Bostonie będące otwartym, konsumenckim wydarzeniem i obok PAX Prime największą tego typu imprezą w Stanach Zjednoczonych. Na stoisku 11 bit studios prezentowane były gry This War Of Mine, Anomaly Defenders, Spacecom oraz platforma Games Republic. Oprócz graczy stoisko odwiedzali dziennikarze niemal z całego świata, dzięki czemu po targach pojawiło się sporo materiałów prasowych; między innymi: <http://www.destructoid.com/struggling-to-survive-in-this-war-of-mine-273171.phtml>
<http://www.twinfinit.net/2014/04/12/pax-east-this-war-of-mine-hands-impressions/>
<http://www.gamezone.com/previews/2014/04/13/pax-east-2014-surviving-this-war-of-mine>
<http://www.jeuxvideo.com/articles/0001/00018900-this-war-of-mine-pax-east-2014-preview.htm>
<http://www.insidegamingdaily.com/2014/04/16/there-are-no-right-choices-in-this-war-of-mine-just-survival/>
<http://mashthosebuttons.com/2014/05/see-war-from-the-eyes-of-a-civilian-in-this-war-of-mine/>
<http://indienewsnow.com/video-games/11-bit-studios-pax-east-2014/>

Kolejnym wydarzeniem wartym odnotowania, na którym obecni byli przedstawiciele 11 bit studios, była konferencja twórców gier Digital Dragons w Krakowie w dniach 8-9 maja: <http://www.digitaldragons.pl/pl/>. Spółka była jednym ze sponsorów Digital Dragons, co było jednym z kroków budowania wizerunku firmy nie tylko jako developera, ale także wydawcy wspierającego niezależne polskie zespoły. Ponadto, obecność na konferencji pozwoliła na nawiązanie kontaktów z najbardziej obiecującymi młodymi zespołami tworzącymi gry w naszym kraju.

Dnia 29 maja w sprzedaży zadebiutowała na komputerach klasy PC (w wersji na systemy Windows, Mac OS i Linux) gra Anomaly Defenders. Ostatnia odsłona serii gier strategicznych od tego dnia dostępna jest na platformach Steam oraz Games Republic. Kanały sprzedaży Anomaly Defenders są stale poszerzane. W czerwcu wersja na komputery Mac została także udostępniona w sklepie cyfrowym Mac App Store. Gra zbiera jak dotąd dobre lub bardzo dobre recenzje, oscylujące w

granicach ocen 7-8/10, przykładowo:

http://www.everyeye.it/pc/articoli/anomaly-defenders_recensione_23066

<http://canadianonlinegamers.com/review/anomaly-defenders-pc-review-a-tower-defense-game-that-isnt-a-bore-fest/>

<http://www.softpedia.com/reviews/games/pc/Anomaly-Defenders-Review-445205.shtml>

<http://www.digitallydownloaded.net/2014/06/review-anomaly-defenders-pc.html>

<http://it.ign.com/anomaly-defenders-pc/75948/review/anomaly-defenders-la-recensione>

<http://www.darkstation.com/reviews/anomaly-defenders/>

W czerwcu w dniach 10-12 czerwca przedstawiciele Spółki gościli na największych na świecie targach branżowych E3 w Los Angeles. Dzięki współpracy z firmą Alienware, gra This War Of Mine była dostępna dla wizytujących targi E3. Zainteresowanie dziennikarzy grą zaowocowało kolejnymi bardzo obiecującymi materiałami prasowymi, między innymi:

<http://arcadesushi.com/e3-2014-best-games-ever-this-year/>

<http://www.gaminglives.com/2014/06/13/this-war-of-mine-preview/>

<http://www.gamespot.com/articles/e3-2014-the-internal-and-external-struggles-of-this-war-of-mine/1100-6420458/>

<http://www.journaldugamer.com/2014/06/12/e3-impressions-this-war-of-mine/>

<http://www.escapistmagazine.com/articles/view/video-games/conferences/e32014/11730-This-War-of-Mine-Hands-On-War-is-Changing-in-Video-Games>

<http://games.tiscali.cz/rozhovor/marek-ziemak-mluvi-o-valecne-simulaci-this-war-of-mine-241614>

Po raz pierwszy w historii gra produkowana przez 11 bit studios została nagrodzona lub wyróżniona kilkoma tytułami "Best of E3", czyli "Najlepsze na E3".

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 II 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