

WARSZAWA, 17.11.2022



**RAPORT KWARTALNY
11 BIT STUDIOS S.A.
ZA I-III KWARTAŁ 2022 ROKU**

PISMO ZARZĄDU

Warszawa, 17 listopada 2022 roku

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy

Zapraszamy Państwa do zapoznania się z Raportem kwartalnym 11 bit studios za I-III kwartał 2022 roku.

W tym okresie nasza Spółka zanotowała 59,58 mln PLN przychodów ze sprzedaży (21,11 proc. więcej niż rok wcześniej) oraz wypracowała blisko 16 mln PLN zysku operacyjnego (spadek o 13,15 proc.) i 19,97 mln PLN zysku netto (wzrost o 14,76 proc. rok do roku). Tylko w III kwartale 2022 roku przychody wyniosły 13,81 mln PLN (2,94 proc. więcej niż w okresie porównawczym), zysk operacyjny zamknął się kwotą 2,58 mln PLN (spadek o 34,25 proc.) a zysk netto sięgnął 4,88 mln PLN (poprawa o prawie 19,36 proc.). Wypracowane wyniki bardzo nas cieszą gdyż nie będziemy ukrywać, że nasze założenia na ten rok były ostrożniejsze. Zwracamy jednocześnie uwagę, że istotny wpływ na zysk netto Spółki za pierwsze dziewięć miesięcy 2022 roku miały przychody finansowe z posiadanych aktywów finansowych (aktualizacji ich wyceny, a także odsetek od lokat bankowych). Wyniosły 7,86 mln PLN wobec 1,59 mln PLN w okresie porównawczym. Dopełniając obrazu kwestii finansowych w okresie styczeń-wrzesień bieżącego roku 11 bit studios wygenerowało przeszło 36,79 mln PLN środków pieniężnych z działalności operacyjnej a wartość aktywów finansowych na koniec września 2022 roku (gotówki i jej ekwiwalentów, instrumentów finansowych oraz należności handlowych i podatkowych) wynosiła 111,27 mln PLN. Z kolei łączne zobowiązania Spółki na dzień bilansowy sięgały 24,97 mln PLN.

Solidne osiągnięcia finansowe 11 bit studios za I-III kwartał 2022 roku to, podobnie jak we wcześniejszych okresach, efekt skutecznej monetyzacji całego portfolio gier własnych, w tym przede wszystkim „Frostpunka” i „This War of Mine” (kilka dni temu obchodził ósmą już rocznicę premiery). Ważną rolę odegrały też gry z wydawnictwa. W okresie tym przychody ze sprzedaży „Moonlightera” (w II kwartale tytuł trafił na platformę Netflix), „Children of Morta” i debiutującej w sierpniu gry „South of the Circle” oraz pozostałych produkcji zewnętrznych odpowiadały za ok. 39 proc. przychodów Spółki ogółem. Rok wcześniej wskaźnik wynosił 25 proc. Jesteśmy zatem bardzo zadowoleni z tego, jak rozwija się nasze wydawnictwo. Podobnie zadowoleni jesteśmy z inwestycji kapitałowych, które przeprowadzenie zapowiadaliśmy od dłuższego czasu. W tym roku 11 bit studios zdecydowało się nabyć 40-proc. pakiet udziałów w Fool’s Theory, która jest producentem gry „Vitriol” (tytuł roboczy) oraz 5,1-proc. pakiet akcji Starward Industries, czyli producencie „The Invincible”, która to gra ma trafić na rynek w 2023 roku. 11 bit studios będzie wydawcą obu tytułów. Na ujawniony portfel wydawniczy składają się dodatkowo gry „Ava” i „Botin” (tytuły robocze).

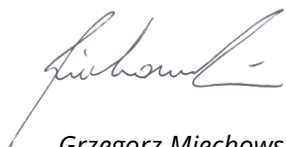
11 bit studios skupia się na produkcji trzech gier własnych, czyli „Frostpunka 2”, „The Alters” (kampania marketingowa tego tytułu ruszyła w III kwartale) oraz „Projektu 8” (tytuł roboczy),

którego produkcja, mimo pewnych perturbacji, wróciła na właściwe tory. Dlatego Spółka systematycznie zwiększa zatrudnienie. Rozbudowuje zespoły deweloperskie. Wzmacnia działy business developmentu, wydawniczy i marketingu, żeby lepiej sprostać czekającym ją wyzwaniom związanymi nie tylko z premierami gier. Działania te przekładają się na rosnące wydatki na produkcję gier własnych i z wydawnictwa. Tylko w pierwszych trzech kwartałach 2022 roku nakłady na ten cel wyniosły 34,26 mln PLN, czyli były o 65,67 proc. większe niż w analogicznym okresie 2021 roku. Należy liczyć się z tym, że w kolejnych okresach kwoty na tego typu inwestycje będą rosły, co jest zgodne z planem średnioterminowym oraz długofalową strategią firmy.

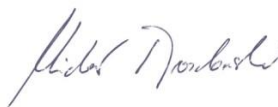
Jeszcze raz dziękujemy za zaufanie, którym obdarzają Państwo naszą Spółkę i zapraszamy do lektury Raportu.



Przemysław Marszał
Prezes Zarządu




Grzegorz Miechowski
Członek Zarządu



Michał Drozdowski
Członek Zarządu



Paweł Feldman
Członek Zarządu



Marek Ziemak
Członek Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawarte w poniższych tabelach zostały przeliczone na EUR według poniższych zasad:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej według średniego kursu ogłoszonego na ostatni dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski:

- Kurs na dzień 30 września 2022 roku - 4,8698 PLN,
- Kurs na dzień 31 grudnia 2021 roku - 4,5994 PLN.

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie.

- Kurs za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku - 4,6880 PLN,
- Kurs za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku - 4,5585 PLN.

Bilans

	30.09.2022 (PLN)	30.09.2022 (EUR)	31.12.2021 (PLN)	31.12.2021 (EUR)
Aktywa razem	245 847 176	50 484 040	219 512 964	47 726 435
Aktywa trwałe	126 346 368	25 944 878	90 679 674	19 715 544
Aktywa obrotowe	119 500 808	24 539 161	128 833 290	28 010 891
Pasywa razem	245 847 176	50 484 040	219 512 964	47 726 435
Kapitał własny	220 876 521	45 356 384	197 337 291	42 905 007
Zobowiązania długoterminowe	9 362 139	1 922 489	8 961 346	1 948 373
Zobowiązania krótkoterminowe	15 608 516	3 205 166	13 214 327	2 873 055

Rachunek zysków i strat

	Okres zakończony 30.09.2022 (PLN)	Okres zakończony 30.09.2022 (EUR)	Okres zakończony 30.09.2021 (PLN)	Okres zakończony 30.09.2021 (EUR)
Przychody ze sprzedaży	59 582 490	12 709 575	49 196 100	10 792 168
Amortyzacja	4 567 347	974 263	7 127 385	1 563 537
Zysk z działalności operacyjnej	15 996 697	3 412 265	18 419 215	4 040 631
EBITDA*	20 564 044	4 386 528	25 546 600	5 604 168
Zysk (strata) brutto	23 328 225	4 976 157	19 694 655	4 320 425
Zysk (strata) netto	19 965 078	4 258 762	17 397 796	3 816 562

*Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Rachunek przepływów pieniężnych

	Okres zakończony 30.09.2022 (PLN)	Okres zakończony 30.09.2022 (EUR)	Okres zakończony 30.09.2021 (PLN)	Okres zakończony 30.09.2021 (EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 789 655	7 847 623	35 765 527	7 845 898
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(40 905 637)	(8 725 605)	(21 120 989)	(4 693 701)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	62 323	13 294	(689 457)	(151 246)
Przepływy pieniężne netto razem	(4 053 660)	(864 688)	13 955 081	3 061 332

SPIS TREŚCI

PISMO ZARZĄDU	2
WYBRANE DANE FINANSOWE	4
Bilans	4
Rachunek zysków i strat	4
Rachunek przepływów pieniężnych	5
SPIS TREŚCI	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 11 BIT STUDIOS S.A. ZA I-III KWARTAŁ 2022 ROKU	8
1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE 11 BIT STUDIOS S.A.	9
1.1. Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów (PLN)	9
1.2. Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej (PLN)	10
1.3. Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (PLN)	12
1.4. Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych (PLN)	14
2. DODATKOWE INFORMACJE I NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
2.1. Informacje ogólne	15
2.2. Podstawowe informacje o Spółce	15
2.3. Skład organów Spółki na dzień 30.09.2022 roku	16
2.4. Odniesienie do publikowanych szacunków	16
2.5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacyjna	16
2.6. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	16
2.7. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości finansowej	17
2.8. Zasady rachunkowości	20
2.9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	21
2.10. Przychody (PLN)	22
2.11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne (PLN)	23
2.12. Amortyzacja (PLN)	24
2.13. Usługi obce (PLN)	24
2.14. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze (PLN)	25
2.15. Przychody finansowe (PLN)	25
2.16. Koszty finansowe (PLN)	26
2.17. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej (PLN)	26
2.18. Zysk na akcję (PLN)	29
2.19. Rzeczowe aktywa trwałe (PLN)	30
2.20. Aktywa niematerialne (PLN)	31
2.21. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności (PLN)	34
2.22. Należności z tytułu podatku dochodowego (PLN)	36

2.23. Udziały w jednostce stowarzyszonej	36
2.24. Inwestycje długoterminowe (PLN)	37
2.25. Aktywa finansowe krótkoterminowe (PLN)	37
2.26. Pozostałe aktywa krótkoterminowe (PLN).....	38
2.27. Pozostałe aktywa długoterminowe (PLN)	38
2.28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (PLN).....	39
2.29. Kapitał podstawowy (PLN)	39
2.30. Informacje o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.....	39
2.31. Kredyty, pożyczki (PLN)	39
2.32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (PLN)	40
2.33. Zobowiązania z tytułu umów z klientami.....	41
2.34. Rezerwy z tytułu premii dla pracowników i pozostałe (PLN).....	41
2.35. Instrumenty finansowe (PLN).....	43
2.36. Przychody przyszłych okresów (PLN)	45
2.37. Płatności realizowane na bazie akcji (PLN)	45
2.38. Transakcje z podmiotami powiązаныmi (PLN)	46
2.39. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych.....	49
2.40. Zobowiązania pozabilansowe do poniesienia wydatków.....	49
2.41. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	49
2.42. Poręczenia i gwarancje.....	50
2.43. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do działalności spółki .	50
2.44. Opis istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji państwowej	50
2.45. Zdarzenia po dniu bilansowym	50
POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO	51
1. INFORMACJE OGÓLNE	52
1.1. Skład organów Spółki na dzień 30.09.2022 roku	52
1.2. Akcjonariat Spółki na dzień publikacji Raportu kwartalnego	53
1.3. Akcje Spółki w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	54
1.4. Czynniki mające wpływ na wyniki Spółki w przeszłości	55
1.5. Istotne dokonania lub niepowodzenia Spółki	57



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
11 BIT STUDIOS S.A.
ZA I-III KWARTAŁ 2022 ROKU**

1.SPRAWOZDANIE FINANSOWE 11 BIT STUDIOS S.A.

1.1. Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów (PLN)

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 <i>(niebadane)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2022 <i>(niebadane)</i>	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2021 <i>(niebadane)</i>
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	2.10	59 582 490	49 196 100	13 812 683	13 417 809
Pozostałe przychody operacyjne	2.11.1	78 990	226 783	26 038	162 979
Razem przychody z działalności operacyjnej		59 661 480	49 422 883	13 838 721	13 580 788
Amortyzacja	2.12	(4 567 347)	(7 127 385)	(1 494 589)	(1 862 533)
Zużycie surowców i materiałów		(475 875)	(375 494)	(154 561)	(130 041)
Usługi obce	2.13	(23 803 073)	(13 052 866)	(5 742 172)	(4 087 853)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	2.14	(9 999 334)	(8 938 472)	(3 235 942)	(3 112 057)
Podatki i opłaty		(261 861)	(218 770)	(92 675)	(80 695)
Pozostałe koszty operacyjne	2.11.2	(4 557 293)	(1 290 681)	(539 234)	(384 154)
Razem koszty działalności operacyjnej		(43 664 783)	(31 003 668)	(11 259 173)	(9 657 333)
Zysk na działalności operacyjnej		15 996 697	18 419 215	2 579 548	3 923 455
Przychody odsetkowe	2.15	356 820	12 196	289 078	7 962
Pozostałe przychody finansowe	2.15	7 508 784	1 582 374	2 896 033	904 250
Koszty finansowe	2.16	(377 599)	(319 130)	(162 435)	(137 346)
Udział w zysku (stracie) jednostki stowarzyszonej		(156 477)	-	(79 918)	-
Zysk przed opodatkowaniem		23 328 225	19 694 655	5 522 306	4 698 321
Podatek dochodowy	2.17	(3 363 147)	(2 296 859)	(641 004)	(608 623)
ZYSK NETTO		19 965 078	17 397 796	4 881 301	4 089 698
Zysk netto na akcję (w PLN):					
Zwykły	2.18	8,40	7,36	2,05	1,72
Rozwodniony	2.18	8,29	7,23	2,03	1,70
ZYSK NETTO		19 965 078	17 397 796	4 881 301	4 089 698
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		19 965 078	17 397 796	4 881 301	4 089 698

Załączone informacje od strony 15 do strony 57 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego

1.2. Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej (PLN)

AKTYWA

	Nota	Stan na 30.09.2022 <i>(niebadane)</i>	Stan na 31.12.2021 <i>(badane)</i>
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	2.19	25 170 000	25 946 479
Aktywa niematerialne	2.20	89 478 400	59 137 637
Prawo do wieczystego użytkowania gruntu		4 239 148	4 281 361
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2.17	1 121 409	957 488
Pozostałe aktywa długoterminowe	2.27	186 722	99 080
Inwestycja w jednostki stowarzyszone	2.23	3 812 330	-
Inwestycje długoterminowe	2.24	1 543 750	-
Instrumenty finansowe (IRS) – część długoterminowa		794 609	257 629
Aktywa trwałe razem		126 346 368	90 679 674
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2.21	7 325 713	16 485 147
Należności z tytułu podatku dochodowego	2.22	3 008 229	4 138 348
Należności z tytułu niezarejestrowanych akcji Starward Industries S.A.		4 631 250	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	2.26	1 448 317	752 342
Instrumenty finansowe (IRS) – część krótkoterminowa		151 354	42 938
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.28	22 694 870	26 748 530
Aktywa finansowe krótkoterminowe		80 241 075	80 665 985
Aktywa obrotowe razem		119 500 808	128 833 290
AKTYWA RAZEM		245 847 176	219 512 964

Załączone informacje od strony 15 do strony 57 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego

PASYWA

	Nota	Stan na 30.09.2022 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 (badane)
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	2.29	238 014	236 692
Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną		14 422 772	13 063 204
Kapitał zapasowy		149 153 274	120 467 692
Kapitał rezerwowy z tytułu płatności w akcjach		37 305 468	35 092 206
Zyski zatrzymane		19 756 993	28 477 497
Kapitał własny razem		220 876 521	197 337 291
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne długoterminowe	2.31	6 615 000	7 560 000
Przychody przyszłych okresów	2.36	635 711	635 711
Rezerwy długoterminowe	2.34.2	9 997	10 390
Zobowiązania z tytułu leasingu - prawo wieczystego użytkowania gruntu		751 840	755 245
Zobowiązanie z tytułu inwestycji w jednostki stowarzyszone		1 349 591	-
Zobowiązania długoterminowe razem		9 362 139	8 961 346
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		4 075 695	2 332 995
Rezerwy krótkoterminowe	2.34.1	4 146 025	651 032
Zobowiązania z tytułu tantiem		4 930 369	5 018 390
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2.33	1 181 170	3 937 176
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne krótkoterminowe	2.31	1 260 000	1 260 000
Zobowiązania z tytułu leasingu - prawo wieczystego użytkowania gruntu		15 257	14 734
Zobowiązania krótkoterminowe razem		15 608 516	13 214 327
Zobowiązania razem		24 970 655	22 175 673
PASYWA RAZEM		245 847 176	219 512 964

Załączone informacje od strony 15 do strony 57 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego

1.3. Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad nominalną	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z tytułu płatności w akcjach	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2022 roku	236 692	13 063 204	120 467 692	35 092 206	28 477 497	197 337 291
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	19 965 078	19 965 078
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	19 965 078	19 965 078
Przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy	-	-	28 685 582	-	(28 685 582)	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji serii G*	1 322	1 359 568	-	-	-	1 360 890
Ujęcie kosztów Programu Motywacyjnego na lata 2021-2025	-	-	-	2 213 262	-	2 213 262
Stan na 30 września 2022 roku (niebadane)	238 014	14 422 772	149 153 274	37 305 468	19 756 993	220 876 521

* - Wartość była pomniejszona o koszty emisji akcji serii G w wysokości 6 893 PLN.

Załączone informacje od strony 15 do strony 57 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego

Dane porównawcze za okres 01.01.2021-30.09.2021

	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad nominalną	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z tytułu płatności w akcjach	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	236 055	12 407 633	87 152 664	31 744 829	33 106 943	164 648 124
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	17 397 796	17 397 796
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	17 397 796	17 397 796
Przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy	-	-	33 315 028	-	(33 315 028)	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji serii G*	487	501 481	-	-	-	501 968
Ujęcie kosztów Programu Motywacyjnego na lata 2021-2025	-	-	-	2 916 714	-	2 916 714
Stan na 30 września 2021 roku (niebadane)	236 542	12 909 114	120 467 692	34 661 543	17 189 711	185 464 602

* - Wartość była pomniejszona o koszty emisji akcji serii G w wysokości 2 250 PLN.

1.4. Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych (PLN)

	Nota	Okres zakończony 30.09.2022 (niebadane)	Okres zakończony 30.09.2021 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk za okres sprawozdawczy		19 965 078	17 397 796
Korekty:			
Amortyzacja	2.12	4 567 347	7 127 388
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	2.17.1	3 363 147	2 296 859
Aktualizacja wartości aktywów niematerialnych		87 642	(40 420)
Aktualizacja wyceny aktywów niefinansowych (podatek odroczony)		593 393	-
Koszt Programu Motywacyjnego na lata 2021-2025	2.37.2	2 213 262	2 916 714
Inne korekty		712 462	172 338
Zmiany w kapitale obrotowym:			
Zmiana salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		4 528 185	4 602 145
Zmiana salda pozostałych aktywów		(783 617)	18 521
Zmiana salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		1 654 681	(1 372 116)
Zmiana salda z tytułu umów z klientami		(2 756 006)	-
Zmiana salda rezerw		3 494 600	-
Zmiana salda przychodów przyszłych okresów		-	(59 997)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		37 640 174	33 059 228
Zapłacony podatek dochodowy		(850 519)	2 706 299
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		36 789 655	35 765 527
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Pożyczki dla pracowników		(1 118 220)	275 245
Wpływy z tytułu wykupu aktywów finansowych		112 500 000	-
Nabycie aktywów finansowych		(95 361 571)	(70 873 469)
Założenie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy		(14 000 000)	-
Wpływy z tytułu wykupu obligacji		-	69 000 000
Nabycie długoterminowych aktywów finansowych		(8 794 216)	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne		(34 131 631)	(19 522 765)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(40 905 638)	(21 120 989)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji własnych		1 366 994	501 969
Wpływy / (wypływy) z tytułu otrzymanego kredytu		(945 000)	(945 000)
Spłata odsetek od kredytu		(359 671)	(246 426)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		62 323	(689 457)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(4 053 660)	13 955 081
Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego		26 748 530	24 134 649
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO		22 694 870	38 089 730

Załączone informacje od strony 15 do strony 57 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego

2.DODATKOWE INFORMACJE I NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. Informacje ogólne

Spółka 11 bit studios S.A. (dalej także „Spółka”) została utworzona na podstawie umowy z dnia 7 grudnia 2009 roku w kancelarii notarialnej Pawła Andrzeja Kani w Warszawie (Rep. Nr 16069/2009). Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

2.2. Podstawowe informacje o Spółce

Firma:	11 bit studios Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona:	11 bit studios S.A.
Siedziba Spółki:	Warszawa, Polska
Adres siedziby:	03-737 Warszawa, ul. Brzeska 2
Podstawowy przedmiot działalności:	zgodnie z PKD – działalność związana z oprogramowaniem 62.01.Z
Właściwy Sąd prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy
Numer KRS:	0000350888
NIP:	1182017282
Regon:	142118036

Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Podstawowymi przedmiotami działalności Spółki są:

- produkcja multiplatformowych gier wideo,
- sprzedaż multiplatformowych gier wideo.

Spółka nie posiada podmiotów zależnych. Posiada podmiot stowarzyszony Fool's Theory Sp. z o.o.

2.3. Skład organów Spółki na dzień 30.09.2022 roku

Zarząd

- Przemysław Marszał – Prezes Zarządu,
- Grzegorz Miechowski – Członek Zarządu,
- Michał Drozdowski – Członek Zarządu,
- Paweł Feldman – Członek Zarządu,
- Marek Ziemak – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

- Radosław Marter – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jacek Czykiel – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Milena Olszewska-Miszuris – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Wierzbicki – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Kuciapski – Członek Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym nie było żadnych zmian w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

2.4. Odniesienie do publikowanych szacunków

Spółka nie publikowała danych szacunkowych dotyczących prezentowanego okresu.

2.5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacyjna

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane w polskich złotych (PLN). Zarząd Spółki uznał, że polski złoty jest walutą funkcjonalną i prezentacyjną Spółki. Wybór waluty funkcjonalnej w przypadku jednostki prowadzącej działalność na rynkach międzynarodowych i identyfikacja waluty, którą należy uznać za walutę używaną w podstawowym środowisku ekonomicznym, w jakim prowadzi działalność jednostka jest decyzją subiektywną. Spółka monitoruje istotne zmiany w środowisku ekonomicznym, które mogłyby wpłynąć na zmianę wyboru waluty funkcjonalnej Spółki.

2.6. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 r. Poz. 757) i przedstawia sytuację finansową 11 bit studios S.A. na dzień 30 września 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku i 30 września 2021 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe z wyjątkiem sprawozdania z przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

2.7. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości finansowej

2.7.1. Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2022 roku:

- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenie przedsięwzięć”**
Opublikowane w maju 2020 roku zmiany do standardu mają na celu zaktualizowanie stosownych referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF, nie wprowadzając zmian merytorycznych dla rachunkowości połączeń przedsiębiorstw.
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”**
Zmiana do MSR 16 wprowadza zakaz korygowania kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o kwoty uzyskane ze sprzedaży składników wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Zamiast tego jednostka rozpozna ww. przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty bezpośrednio w rachunku zysków i strat.
- **Zmiany do MSR 37 „rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”**
Zmiany do MSR 37 dostarczają wyjaśnień odnośnie do kosztów, które jednostka uwzględni w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia.
- **Roczne zmiany do MSSF 2018-2020**
“Roczne zmiany MSSF 2018-2020” wprowadzają zmiany do standardów: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”.
Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

2.7.2. Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17**

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 roku, natomiast zmiany do MSSF 17 opublikowano 25 czerwca 2020 roku. Nowy zmieniony standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce**

Zmiana do MSR 1 wprowadza wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości, które zostały zdefiniowane w standardzie. Zmiana wyjaśnia, że informacje na temat polityk rachunkowości są istotne, jeżeli w przypadku ich braku, użytkownicy sprawozdania finansowego nie byłoby w stanie zrozumieć innych istotnych informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. Ponadto, dokonano również zmian wytycznych Rady w zakresie stosowania koncepcji istotności w praktyce, aby zapewnić wytyczne dotyczące stosowania pojęcia istotności do ujawnień dotyczących zasad rachunkowości. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2023 roku.

- **Zmiana do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”**

W lutym 2021 roku Rada opublikowała zmianę do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” w zakresie definicji wartości szacunkowych. Zmiana do MSR 8 wyjaśnia, w jaki sposób jednostki powinny odróżniać zmiany zasad rachunkowości od zmian wartości szacunkowych. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2023 roku.

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”**

Zmiany do MSR 12 precyzują, w jaki sposób rozliczać podatek odroczony od transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji. Przed zmianą do standardu istniały niejasności co do tego, czy zwolnienie dotyczące ujmowania podatku odroczonego rozpoznanego po raz pierwszy miało zastosowanie do tego typu transakcji, tj. w przypadku których ujmowane są zarówno aktywa, jak i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego. Wprowadzone zmiany do MSR 12 wyjaśniają, że zwolnienie nie ma zastosowania oraz że jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji. Zmiany nakładają na spółki obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji, które w momencie początkowego ujęcia powodują powstanie jednakowych różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu i odliczeniu.

Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Rada opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- **Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**

Zmiana dotyczy wymogów przejściowych w związku z zastosowaniem po raz pierwszy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Celem zmiany jest zapewnienie użyteczności informacji finansowych dla inwestorów w okresie pierwszego zastosowania nowego standardu wprowadzając określone uproszczenia w odniesieniu do prezentacji danych porównawczych.

Zmiana dotyczy wyłącznie zastosowania nowego standardu przez ubezpieczycieli i nie ma wpływu na żadne inne wymogi zawarte w MSSF 17.
- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”**

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności, z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.
- **Zmiana do MSSF 16 „Leasing”**

We wrześniu 2022 roku Rada zmieniła standard MSSF 16 „Leasing” uzupełniając wymogi dotyczące ujęcia księgowego transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, w sytuacji, gdy spełnione są kryteria MSSF 15 i gdy transakcję należy ująć jako sprzedaż. Zmiana wymaga od sprzedawcy-leasingobiorcy późniejszej wyceny zobowiązań leasingowych wynikających z leasingu zwrotnego w taki sposób, aby nie ujmować zysku lub straty związanej z zachowanym prawem do użytkowania. Nowy wymóg ma szczególne znaczenie w przypadku, gdy leasing zwrotny obejmuje zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, gdyż opłaty te są wyłączone z „płatności leasingowych” w myśl MSSF 16. Zmieniony standard zawiera nowy przykład, który ilustruje zastosowanie nowego wymogu w tym zakresie. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2024 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami**

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

2.8. Zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Spółkę istotne zasady rachunkowości były takie same jak opisane w Sprawozdaniu finansowym za rok 2021 poza zmianami wymienionymi poniżej.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostka stowarzyszona to jednostka, na którą Spółka wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nią kontroli, co wiąże się zazwyczaj z udziałem w wysokości od 20% do 50% praw głosu. Inwestycję w jednostce stowarzyszonej wycenia się metodą praw własności i w początkowym ujęciu wykazuje się według ceny nabycia. W przypadku rozłożenia ceny nabycia na transze, Spółka dokonuje szacunkowej wyceny przyszłych rat i dyskontuje je do dnia bilansowego, ujmując je drugostronnie jako zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych. Zmiana wartości zobowiązania związana z wyceną rat odnoszona jest na wartość inwestycji prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

Udział Spółki w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej po dacie nabycia ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Skumulowane zmiany po dacie nabycia korygują wartość bilansową inwestycji. Jeżeli udział Spółki w stratach jednostki stowarzyszonej jest równy lub wyższy niż jej udział w tej jednostce stowarzyszonej, wówczas Spółka zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Jeżeli jednostka stowarzyszona zacznie następnie wykazywać zyski, to Spółka powraca do ujmowania swojego udziału w tych zyskach dopiero wówczas, gdy jej udział w tych zyskach zrówna się z wartością nieujętych strat.

Otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną obniżają wartość bilansową inwestycji.

Amortyzacja zakończonych prac rozwojowych

Okres ekonomicznej użyteczności zakończonych przez Spółkę prac rozwojowych dotyczących gier komputerowych, w tym również dodatków do gier (DLC), wynosi od 6 do 48 miesięcy. Przy ustalaniu długości okresu amortyzacji Spółka każdorazowo bierze pod uwagę szereg czynników, w tym: budżet produkcyjny, długość rozgrywki, rodzaj tytułu (nowy tytuł/dodatek do gry), platforma sprzętowa, historyczne dane sprzedażowe i prognozy sprzedażowe. Kluczowe znaczenie dla określenia długości okresu amortyzacji ma wielkość gry (budżet produkcyjny i długość rozgrywki).

Ustalone okresy amortyzacji poszczególnych gier komputerowych, w tym DLC są weryfikowane raz w roku, na koniec okresu sprawozdawczego, zgodnie z wymogami MSR 38. Spółka przeprowadza wówczas analizę prognozowanych przychodów ze sprzedaży (na podstawie

prognozy pięcioletniego budżetu firmy przygotowywanego w listopadzie i grudniu każdego roku), dla każdej z gier, w tym DLC i odnosi prognozę do zakładanego pozostałego okresu jej amortyzacji. Jeśli okres prognozowanych przychodów jest krótszy niż zakładany pozostały okres amortyzacji, Spółka dokonuje korekty okresu amortyzacji.

Rezerwy krótkoterminowe i długoterminowe

Spółka dokonała zmiany prezentacji rezerw krótkoterminowych i długoterminowych z zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań do oddzielnych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej - rezerwy krótkoterminowe i rezerwy długoterminowe. Celem zmiany jest bardziej przejrzysta prezentacja danych finansowych.

2.9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Wykorzystując stosowane zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd Spółki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Profesjonalny osąd w rachunkowości

Podstawowe osądy dokonane przez Zarząd Spółki w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym są takie same jak te, które zostały opisane w sprawozdaniu finansowym za 2021 rok.

Niepewność szacunków

Podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy mogące mieć znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym są takie same jak w Sprawozdaniu finansowym za 2021 rok poza niżej wymienionymi.

Przychody ze sprzedaży

W przypadku umów udostępnienia licencji Spółka ocenia, czy przychód może zostać rozpoznany jednorazowo, czy powinien być rozłożony w czasie. W tym celu Spółka rozważa (na poziomie całej umowy lub poszczególnych zobowiązań wynikających z umowy, jeśli możliwe jest ich wydzielenie): - czy klient uzyskuje prawo do korzystania z własności intelektualnej Spółki w formie, w jakiej ta własność intelektualna istnieje w momencie udzielenia licencji klientowi, - czy w przypadku wypowiedzenia umowy będzie istniał obowiązek zwrotu otrzymanych przez Spółkę płatności bądź zniesienie obowiązku dokonywania przez klienta dalszych płatności w przypadku opłat rozłożonych w czasie. Dla umów przewidujących zwrot płatności lub niepełną płatność Spółka stosuje podział przychodu i odroczenie rozpoznania części przychodów ze względu na ich niepewność wynikającą z możliwości wypowiedzenia umowy.

Wycena inwestycji w jednostki stowarzyszone/zobowiązania z tytułu inwestycji w jednostki stowarzyszone

Na dzień bilansowy wartość inwestycji jest powiększana lub pomniejszana w celu ujęcia udziałów Spółki w zyskach lub stratach jednostki, w której dokonano inwestycji, odnotowanych przez nią po dacie nabycia. Udział Spółki w zysku lub stracie jednostki ujmuje się w zysku lub stracie Spółki w pozycji „Udział w zysku (stracie) jednostki stowarzyszonej”. Otrzymane wypłaty z zysku jednostki, w której dokonano inwestycji, obniżają wartość bilansową inwestycji.

Wysokość przyszłego zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w jednostce stowarzyszonej uzależniona jest od wysokości przychodów netto osiągniętych przez Spółkę w ciągu sześciu miesięcy od premiery gry oraz odsetka pozytywnych ocen uzyskanych w danym okresie. Szacunku dokonuje się na podstawie planowanej daty premiery gry, prognozowanych przychodów ze sprzedaży gry oraz oczekiwanych ocen w Steam Reviews, a otrzymaną wartość następnie dyskontuje się kosztem kapitału Spółki do dnia bilansowego.

2.10. Przychody (PLN)

	Okres zakończony 30.09.2022	Okres zakończony 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży	59 582 490	49 196 100

Głównym źródłem przychodów Spółki w I-III kwartale 2022 roku, podobnie jak rok wcześniej, były przychody ze sprzedaży gier własnych oraz gier tworzonych przez zewnętrznych deweloperów i wydawanych przez Spółkę w ramach usługi wydawnictwa.

2.10.1. Przychody w podziale na kategorie – regiony geograficzne (PLN)

Spółka działa w sześciu głównych obszarach geograficznych: w Polsce będącej krajem jej siedziby, Unii Europejskiej, USA, Japonii, Chinach i pozostałych krajach (w tym m.in. Kanada, Korea, Brazylia, Australia, itd.)

Poniżej przedstawiono przychody Spółki od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary operacyjne. Podział został dokonany zgodnie z miejscem rejestracji klientów zewnętrznych (głównie platform internetowych).

	Okres zakończony 30.09.2022	Okres zakończony 30.09.2021
Polska	1 325 252	1 117 305
Unia Europejska	1 655 918	1 225 457
USA	46 365 417	37 597 432
Japonia	6 847 259	6 391 048
Chiny	306 972	136 388
Pozostałe	3 081 672	2 728 470
Razem	59 582 490	49 196 100

2.10.2. Przychody w podziale na kategorie – kanały dystrybucji

W przychodach Spółki w I-III kwartale 2022 roku z tytułu sprzedaży gier komputerowych w wysokości 59 582 490 PLN (49 196 100 PLN rok wcześniej) uwzględniono przychody w wysokości 56 255 431 PLN (46 916 417 PLN) z tytułu sprzedaży produktów Spółki za pośrednictwem platform sprzedażowych prowadzonych przez 10 największych partnerów biznesowych Spółki, w tym: Steam (Valve Corporation), Netflix, Nintendo Co Ltd., Sony, Microsoft Corporation, GOG.com, Google, Apple i Epic Games.

2.11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne (PLN)

2.11.1. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30.09.2022	Okres zakończony 30.09.2021
Dotacje - otrzymane	-	221 820
Inne przychody operacyjne	1 063	2 891
Odpisy aktualizujące – rozwiązanie rezerwy ECL	57 402	-
Inne przychody operacyjne – otrzymane odszkodowania	8 499	2 072
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12 026	-
Razem	78 990	226 783

2.11.2. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 30.09.2022	Okres zakończony 30.09.2021
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Należności handlowe	-	-
Pozostałe koszty operacyjne:		
Koszty zaniechanych projektów	-	344 756
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	51 477
Podatek u źródła – nie do odzyskania	62 896	141 480
Darowizny przekazane	4 005 992	504 153
Pozostałe koszty operacyjne	488 405	248 815
Razem	4 557 293	1 290 681

W I-III kwartale 2022 roku główną pozycją pozostałych kosztów operacyjnych była darowizna, w tym darowizna (3 664 435 PLN) przekazana na rzecz Ukraińskiego Czerwonego Krzyża. Pieniądze na ten cel pochodziły ze sprzedaży gry „This War of Mine” w okresie 24 lutego - 2 marca 2022 roku. Na pozostałe koszty operacyjne (488 405 PLN) składały się wydatki reklamowe oraz koszty delegacji i wyjazdów służbowych. W okresie porównawczym największą pozycją pozostałych kosztów operacyjnych były koszty zaniechanych projektów (344 756 PLN), na którą to kwotę składał się

odpis nakładów związanych z rozwojem silnika do gier Game Engine (VI etap) poniesionych w okresie porównawczym.

2.12. Amortyzacja (PLN)

	Okres zakończony 30.09.2022	Okres zakończony 30.09.2021
Koszty amortyzacji poniesione w okresie:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 053 199	1 604 283
Amortyzacja aktywów niematerialnych	3 998 010	6 473 851
Razem	6 051 209	8 078 134
Alokacja na koszty projektów	(1 526 074)	(1 083 623)
Grunty (amortyzacja prawa do użytkowania aktywa)	42 212	132 874
Razem	4 567 347	7 127 385

Spadek kosztów amortyzacji w I-III kwartale 2022 roku, wobec okresu porównawczego, o 35,91 proc., do 4 567 347 PLN, wynikał przede wszystkim z niższej, o 38,24 proc., amortyzacji aktywów niematerialnych, czyli wydatków poniesionych na stworzenie gier własnych i z wydawnictwa co wynikało z zakończenia amortyzacji niektórych produktów. Wzrost, o 27,98 proc. rok do roku, do 2 053 199 PLN, zanotowała z kolei amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, co było pochodną rosnących wydatków na sprzęt IT dla nowo zatrudnianych pracowników. Część kosztów amortyzacji poniesionych w I-III kwartale 2022 roku (1 526 074 PLN) została alokowana na koszty projektów. Rok wcześniej było to 1 083 623 PLN.

2.13. Usługi obce (PLN)

	Okres zakończony 30.09.2022	Okres zakończony 30.09.2021
Usługi obce	23 803 073	13 052 866

Wzrost kosztów usług obcych w I-III kwartale 2022 roku, w porównaniu z analogicznym okresem 2021 roku, był konsekwencją istotnie wyższych przychodów ze sprzedaży gier tworzonych przez zewnętrznych deweloperów, przede wszystkim „Moonlightera” (dzięki umowie z Netflixem). Od przychodów ze sprzedaży tych produktów, Spółka wypłaca ich deweloperom stosowne tantiemy. W I-III kwartale 2022 roku ich wartość ujęta w wyniku wyniosła 14 140 276 PLN wobec 5 395 947 PLN rok wcześniej.

Inną liczącą się pozycją kosztów usług obcych w pierwszych dziewięciu miesiącach 2022 roku były wydatki marketingowe, przede wszystkim nakłady poniesione na produkcję materiałów promocyjnych gier własnych i z wydawnictwa.

Łączne wydatki Spółki na aktywa niematerialne i prawne (produkcję gier), które nie zostały ujęte w pozycji usługi obce ale zostały skapitalizowane w aktywach w trakcie I-III kwartału 2022 roku wyniosły 23 779 186 PLN wobec 13 171 920 PLN rok wcześniej.

2.14. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze (PLN)

	Okres zakończony 30.09.2022	Okres zakończony 30.09.2021
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	9 999 334	8 938 472

Wzrost o 11,87 proc. (do 9 999 334 PLN w I-III kwartale 2022 roku z 8 938 472 PLN rok wcześniej) wydatków Spółki na wynagrodzenia wynikał z systematycznego wzrostu zatrudnienia w Spółce i rosnących płac. Pozycja uwzględniała także niegotówkowe koszty Programu Motywacyjnego na lata 2021-2025. W I-III kwartale 2022 roku kwota, która obciążała pozycję wynagrodzenia i świadczenia pracownicze, wyniosła 2 213 265 PLN wobec 2 916 714 PLN w analogicznym okresie 2021 roku.

Łączne wydatki Spółki na aktywa niematerialne i prawne (produkcję gier), które nie zostały ujęte w pozycji wynagrodzenia, ale zostały skapitalizowane w aktywach w trakcie I-III kwartale 2022 roku wyniosły 8 425 779 PLN wobec 5 914 932 PLN rok wcześniej.

2.15. Przychody finansowe (PLN)

	Okres zakończony 30.09.2022	Okres zakończony 30.09.2021
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	356 820	12 196
Przychody finansowe:		
Przychody z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych (odsetki od obligacji dyskontowych PKO Leasing i PKO Banku Hipotecznego oraz wzrost wartości jednostek TFI)	719 511	264 400
Przychody ze zbycia aktywów finansowych (obligacji dyskontowych PKO Leasing i PKO Banku Hipotecznego)	753 196	-
Wycena IRS	645 396	511 622
Wynik netto z tytułu różnic kursowych, w tym:		
a) Środki pieniężne	4 586 103	73 852
b) Pożyczki i należności	821 864	668 586
c) Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(17 286)	63 914
Razem	7 865 604	1 594 570

Korzystne dla Spółki zmiany na globalnych rynkach walutowych w I-III kwartale 2022 roku, tj. osłabienie złotego wobec dolara amerykańskiego i euro, czyli walut, w których Spółka

wypracowuje większość przychodów sprawiły, że w okresie sprawozdawczym Spółka wykazała, podobnie jak rok wcześniej, znaczące przychody finansowe z tytułu różnic kursowych. Wyniosły, aż 5 390 681 PLN wobec 806 352 PLN rok wcześniej. Rosnące stopy procentowe sprawiły też, że 11 bit studios S.A. zanotowało w I-III kwartale 2022 roku 356 820 PLN (12 196 PLN rok wcześniej) przychodów odsetkowych z lokat bankowych. Istotnymi pozycjami były też przychody z tytułu aktualizacji wyceny posiadanych aktywów finansowych (719 511 PLN wobec 264 400 PLN) oraz ze zbycia aktywów finansowych (753 196 PLN). Liczącą się pozycją przychodów finansowych Spółki były niegotówkowe przychody związane z aktualizacją wyceny instrumentu IRS (Interest Rate Swap), który zabezpiecza Spółkę przed ryzykiem zmiany stóp procentowych w związku z kredytem inwestycyjnym w PKO BP S.A. (więcej informacji na ten temat jest **Nocie 2.31.**).

2.16. Koszty finansowe (PLN)

	Okres zakończony 30.09.2022	Okres zakończony 30.09.2021
Odsetki od należności budżetowych	271	5 003
Koszty odsetek od kredytów	357 648	79 167
Rozliczenie IRS	2 023	167 259
Koszty z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych	-	1 445
Strata na zbyciu inwestycji w aktywa finansowe	-	48 286
Inne	17 657	17 970
Razem	377 599	319 130

W I-III kwartale 2022 roku wiodącą pozycją kosztów finansowych Spółki były koszty odsetek od opisanego w **Nocie 2.31.** kredytu inwestycyjnego sięgnęły 357 648 PLN w porównaniu z 79 167 PLN w analogicznym okresie 2021 roku.

2.17. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej (PLN)

2.17.1. Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

	Okres zakończony 30.09.2022	Okres zakończony 30.09.2021
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	3 527 068	1 776 107
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	(163 921)	520 752
Koszt podatkowy ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	3 363 147	2 296 859

W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania

obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Efektywna stopa podatkowa:

	Okres zakończony 30.09.2022	Okres zakończony 30.09.2021
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	23 328 225	19 694 655
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19% (2021: 19%)	4 432 363	3 741 984
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami wg przepisów podatkowych	-	(97 620)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) wg przepisów podatkowych	(189 285)	744 177
Efekt podatkowy kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów wg przepisów podatkowych	-	127 474
Wpływ rozliczenia ulgi podatkowej IP Box wg stawki podatkowej 5%	(805 784)	(2 145 681)
Wpływ rozliczeń z 2021 roku	(1 451 376)	-
Pozostałe zmiany	680 987	(73 475)
Razem	2 666 905	2 296 859

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na lata 2022 i 2021 wynosi 19 proc. i stanowi ona podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z przepisami podatkowymi w Polsce. Efektywna stawka podatkowa wynosiła odpowiednio: 11,43 proc. (w I-III kwartale 2022 roku) wobec 11,66 proc. (w I-III kwartale 2021 roku).

W obszarze przychodów ze sprzedaży gier własnych Spółka korzysta z ulgi IP Box, która została wprowadzona 23 października 2018 roku, na mocy ustawy o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, ustawy – Ordynacja podatkowa oraz niektórych innych ustaw i obowiązuje od 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z nią przychody Spółki ze sprzedaży kwalifikowanych praw własności intelektualnej (gier) przemnożone przez wskaźnik nexus, zostały opodatkowane preferencyjną stawką CIT (5 proc.). W I-III kwartale 2022 roku ulga IP Box wyniosła 805 784 PLN. W okresie porównawczym było to 2 145 681 PLN.

2.17.2. Bieżące należności i zobowiązania podatkowe

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Należny zwrot podatku z tytułu VAT	1 192 636	1 888 534
Należny zwrot podatku z tytułu CIT	5 658 243	4 138 348
Razem	6 850 879	6 026 882

Na należności podatkowe składała się, m.in. ulgi podatkowa IP Box opisana w Nocie **2.17.1.** (805 784 PLN), podatek pozostały do odliczenia po otrzymaniu deklaracji od kontrahentów oraz nieodliczony podatek u źródła.

2.17.3. Saldo podatku odroczonego

Analiza aktywów/(rezerw) z tytułu odroczonego podatku w sprawozdaniu finansowym

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 486 252	980 081
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(364 843)	(22 593)
Razem	1 121 409	957 488

Całość aktywów z tytułu podatku odroczonego jest klasyfikowana w części krótkoterminowej z uwagi na fakt, że tytuły, na których liczone jest aktywo są rezerwami na koszty krótkoterminowe, m.in. tantiemy i rezerwy na premie. Spółka oczekuje, że aktywo zostanie w całości odwrócone w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa/rezerwy na podatek dochodowy w okresie sprawozdawczym

	Stan na 31.12.2021	Ujęte w wyniku	Stan na 30.09.2022
Aktywa			
Rezerwy	59 849	433 593	493 442
Zobowiązania z tytułu tantiem	953 494	(16 724)	936 770
Zobowiązania	10 580	11 075	21 655
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych	-	34 385	34 385
Rezerwy			
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych	(43 842)	(297 664)	(341 506)
Wycena inwestycji finansowych	(22 593)	(744)	(23 337)
Razem	957 488	163 921	1 121 409

Aktywa/rezerwy na podatek dochodowy w okresie porównawczym

	Stan na 31.12.2020	Ujęte w wyniku	Stan na 30.09.2021
Aktywa			
Rezerwy	80 232	235 036	315 268
Zobowiązania z tytułu tantiem	1 339 512	(709 855)	629 657
Zobowiązania	7 879	(319)	7 560
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych	164 528	(87 428)	77 100
Rezerwy			
Wycena inwestycji finansowych	(74 561)	41 814	(32 747)
Razem	1 517 590	(520 752)	996 838

2.18. Zysk na akcję (PLN)

2.18.1. Podstawowy zysk za akcję

	Okres zakończony 30.09.2022	Okres zakończony 30.09.2021
Podstawowy zysk na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	8,40	7,36
Podstawowy zysk na akcję ogółem	8,40	7,36
Zysk rozwodniony na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	8,29	7,23
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	8,29	7,23

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję:

	Okres zakończony 30.09.2022	Okres zakończony 30.09.2021
Zysk za I-III kwartał przypadający akcjonariuszom	19 965 078	17 397 796
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	19 965 078	17 397 796
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	19 965 078	17 397 796

	Okres zakończony 30.09.2022	Okres zakończony 30.09.2021
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję (w szt.)	2 375 488	2 362 845

2.18.2. Rozwodniony zysk za akcję

	Okres zakończony 30.09.2022	Okres zakończony 30.09.2021
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom	19 965 078	17 397 796
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na akcję ogółem	19 965 078	17 397 796
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	19 965 078	17 397 796

Poniżej średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczenia zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

	Okres zakończony 30.09.2022	Okres zakończony 30.09.2021
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	2 375 488	2 362 845
Akcje jakie zakłada się, że zostaną wyemitowane:		
Opcje pracownicze	37 055	51 778
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	2 412 543	2 405 910

Do kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję nie brano pod uwagę akcji serii H, które mogą być wyemitowane na potrzeby Programu Motywacyjnego na lata 2021-2025 z uwagi na niespełnienie, na dzień bilansowy, celów finansowych zapisanych we wspomnianym Programie.

2.19. Rzeczowe aktywa trwałe (PLN)

Wartość bilansowa:

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Budynki i lokale	22 471 663	22 991 270
Środki trwałe w budowie	75 648	374 315
Maszyny i urządzenia	712 311	514 682
Środki transportu	315 189	-
Pozostałe środki trwałe	1 595 189	2 066 212
Razem	25 170 000	25 946 479

Wartość brutto:

	Budynki i lokale	Środki trwałe w budowie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2022 roku	24 305 970	374 314	2 894 560	372 854	3 459 479	31 407 177
Zwiększenia	51 500	661 492	555 499	-	8 228	1 276 719
Zmniejszenia	-	-	(15 770)	-	-	(15 770)
Reklasyfikacja	-	(960 158)	637 167	315 189	7 802	-
Stan na 30 września 2022 roku	24 357 470	75 648	4 071 456	688 043	3 475 509	32 668 126

Skumulowane umorzenia i utrata wartości:

	Budynki i lokale	Środki trwałe w budowie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2022 roku	1 314 700	-	2 379 878	372 854	1 393 268	5 460 700
Koszty amortyzacji	571 107	-	995 037	-	487 052	2 053 196
Zmniejszenia	-	-	(15 770)	-	-	(15 770)
Stan na 30 września 2022 roku	1 885 807	-	3 359 145	372 854	1 880 320	7 498 126

Dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku:

Wartość brutto:

	Budynki i lokale	Środki trwałe w budowie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	24 200 705	102 241	1 953 626	372 854	3 492 462	30 121 888
Zwiększenia	60 335	346 352	356 009	-	-	762 696
Zmniejszenia	(1 340)	-	-	-	(15 027)	(16 367)
Reklasyfikacja	38 460	(319 329)	279 366	-	1 503	-
Stan na 30 września 2021 roku	24 298 160	129 264	2 589 001	372 854	3 478 938	30 868 217

Skumulowane umorzenia i utrata wartości:

	Budynki i lokale	Środki trwałe w budowie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	555 273	-	1 515 859	363 406	797 848	3 232 386
Koszty amortyzacji	569 235	-	549 688	9 448	472 898	1 601 269
Zmniejszenia	-	-	(1 700)	-	(15 027)	(16 727)
Stan na 30 września 2021 roku	1 124 508	-	2 063 847	372 854	1 255 719	4 816 928

2.20. Aktywa niematerialne (PLN)

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów niematerialnych:

Zakończone prace rozwojowe:

Na zakończone prace rozwojowe Game Engine według stanu na dzień 30 września 2022 roku składają się prace skapitalizowane w ramach czwartego i piątego etapu prac.

Na zakończoną produkcję gier komputerowych według stanu na dzień 30 września 2022 roku składają się gry, które miały swoją premierę we wcześniejszych okresach.

Niezakończone prace rozwojowe:

Nakłady na niezakończone prace rozwojowe na dzień 30 września 2022 roku obejmowały głównie nakłady na gry komputerowe, w tym „Frostpunk 2”, „The Alters” oraz „Projekt 8”, a także tytuły zewnętrzne z wydawnictwa.

Analiza potencjalnej utraty wartości niezakończonych prac rozwojowych:

Kluczowe założenia zastosowane przez spółkę do wyliczenia wartości użytkowej istotnych prac w toku budowy opartej na modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych nie uległy zmianie w porównaniu z założeniami na dzień 31.12.2021 poza zmianą dyskonta (średniego ważonego kosztu kapitału WACC) do 12,9 proc. z 5,9 proc. Wzrost stopy dyskonta jest spowodowany wzrostem stopy wolnej od ryzyka oraz wzrostem premii za ryzyko rynku akcji.

Wartość bilansowa:

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Zakończone prace rozwojowe (Game Engine)	1 365 582	2 389 463
Zakończone prace rozwojowe (Gry)	2 885 688	3 500 237
Niezakończone prace rozwojowe	85 037 489	52 926 024
Licencje	189 641	321 913
Razem	89 478 400	59 137 637

Wartość brutto:

	Zakończone prace rozwojowe (Game Engine)	Zakończone prace rozwojowe (Gry)	Licencje	Niezakończon e prace rozwojowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2022 roku	6 813 631	38 056 770	934 772	52 926 024	98 731 197
Zwiększenia	-	-	76 085	34 262 688	34 338 773
Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	2 151 224	-	(2 151 224)	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Spisanie zaniechanych prac	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2022 roku	6 813 631	40 207 994	1 010 857	85 037 488	133 069 970

Skumulowane umorzenia i utrata wartości:

	Zakończone prace rozwojowe (Game Engine)	Zakończone prace rozwojowe (Gry)	Licencje	Niezakończone prace rozwojowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2022 roku	4 424 169	34 556 533	612 859	-	39 593 561
Koszty amortyzacji	1 023 880	2 765 771	208 358	-	3 998 011
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2022 roku	5 448 049	37 322 304	821 217	-	43 591 570

Dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku.

Wartość brutto:

	Zakończone prace rozwojowe (Game Engine)	Zakończone prace rozwojowe (Gry)	Licencje	Niezakończone prace rozwojowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	6 813 631	36 216 197	932 759	25 545 704	69 508 291
Zwiększenia	-	-	40 996	20 681 505	20 722 501
Przeniesienie zakończonych prac rozwojowych	-	1 840 573	-	(1 840 573)	-
Zmniejszenia	-	-	-	(3 298)	(3 298)
Spisanie zaniechanych prac	-	-	-	(968 330)	(968 330)
Stan na 30 września 2021 roku	6 813 631	38 056 770	973 755	43 415 008	89 259 164

Skumulowane umorzenia i utrata wartości:

	Zakończone prace rozwojowe (Game Engine)	Zakończone prace rozwojowe (Gry)	Licencje	Niezakończone prace rozwojowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	2 858 907	28 212 015	577 853	-	31 648 775
Koszty amortyzacji	1 223 968	5 111 681	141 216	-	6 476 865
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2021 roku	4 082 875	33 323 696	719 069	-	38 125 640

Koszty prac badawczych oraz rozwojowych, które nie spełniły kryterium kapitalizacji przy początkowym ujęciu nie wystąpiły w okresie badanym oraz okresach porównawczych.

2.21. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności (PLN)

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności, w tym:	7 338 135	16 554 971
Z tytułu dostaw i usług	5 287 633	14 727 417
Z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 979 995	1 683 182
Inne	70 507	144 372
Odpis aktualizujący należności handlowe	(12 422)	(69 824)
Razem	7 325 713	16 485 147

2.21.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Spółka utworzyła odpisy aktualizujące na podstawie historycznych stóp strat kredytowych uzyskanych dzięki analizie spłat należności. Spółka tworzy również odpisy na należności przeterminowane powyżej 360 dni, jednak w badanym okresie takie nie wystąpiły.

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniane są w księgach w wartości odpowiadającej cenom transakcyjnym skorygowanym o odpowiednie odpisy z tytułu utraty wartości w ramach modelu strat oczekiwanych.

Spółka, z uwagi na fakt, że od lat współpracuje z tymi samymi partnerami handlowymi o bardzo wysokim standingu finansowym oraz że nigdy nie miała problemów z płatnościami z ich strony, stosuje uproszczone metody wyceny należności według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu spłaty należności nie jest długi. Historycznie, lista partnerów handlowych, za pośrednictwem których Spółka sprzedaje gry, podlega nieznaczającym zmianom.

Wykazane salda należności na 30 września 2022 roku obejmują należności od największych odbiorców Spółki, od których należności przekroczyły 5 proc. ogólnej wartości należności z tytułu dostaw i usług.

Wykazane salda należności obejmują należności od:

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Spółka A	2 340 523	2 695 618
Spółka B	655 240	3 897 600
Spółka C	428 810	842 087

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Bieżące	5 226 329	14 465 039
1-30 dni	31 133	26 184
31-60 dni	25 687	161 488
61-90 dni	1 995	1 315
91-120 dni	797	2 720
121-360 dni	1 692	70 671
Powyżej 360 dni	-	-
Razem	5 287 633	14 727 417

Zmiany stanu odpisów aktualizujących na należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość:

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Stan na początek okresu sprawozdawczego	69 824	89 197
Utworzenie odpisów aktualizujących	59 005	121 561
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	(116 407)	(74 877)
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	(66 057)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	12 422	69 824

Wiekowanie odpisu na oczekiwane straty kredytowe:

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Bieżące	4 773	10 993
1-30 dni	4 055	6 706
31-60 dni	1 716	8 856
61-90 dni	595	653
91-120 dni	327	1 491
121-360 dni	956	41 125
powyżej 360 dni	-	-
Razem	12 422	69 824

Na koniec września 2022 roku utworzono odpisy na oczekiwane straty kredytowe. Nie istniały przesłanki do tworzenia indywidualnych odpisów na przeterminowane należności.

2.22. Należności z tytułu podatku dochodowego (PLN)

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Należności z tytułu podatku dochodowego	3 008 229	4 138 348
Razem	3 008 229	4 138 348

2.23. Udziały w jednostce stowarzyszonej

Informacja o jednostce stowarzyszonej, w której dokonano inwestycji

Nazwa jednostki	Fool's Theory Sp. z o.o.
Główne miejsce prowadzenia działalności	Bielsko-Biała
Kraj rejestracji jednostki	Polska
Wielkość posiadanego udziału własnościowego	40%
Wielkość udziału w prawach głosu	40%
Metoda ujmowania inwestycji	metoda praw własności

W dniu 28 lutego 2022 roku Spółka zawarła umowę zakupu 40 udziałów spółki Fool's Theory o wartości nominalnej 50 złotych każdy, stanowiących łącznie 40 proc. w kapitale zakładowym tego podmiotu. Daje to 11 bit studios S.A. znaczący wpływ na spółkę Fool's Theory.

Płatność 11 bit studios S.A. za nabywane udziały została rozłożona na dwie transze. Pierwsza transza, o wartości 2 619 215,50 PLN, została uregulowana w dniu 9 marca 2022 roku. Druga transza zostanie uregulowana gotówką w terminie siedmiu miesięcy od premiery rynkowej gry „Vitriol”, której producentem jest Fool's Theory. 11 bit studios S.A. jest wydawcą „Vitriola”. Wysokość drugiej transzy zależała będzie od wysokości przychodów netto osiągniętych przez Spółkę ze sprzedaży „Vitriola” w ciągu sześciu miesięcy od premiery rynkowej gry oraz odsetka pozytywnych ocen w systemie Steam Reviews uzyskanych przez „Vitriola” w tym okresie. Zgodnie z umową, wysokość drugiej transzy będzie mieściła się w przedziale 1 571 529 PLN do 3 666 901 PLN. Na dzień 30 września 2022 roku wartość drugiej transzy oszacowano na kwotę 1 308 942 PLN (kwota po dyskontowaniu do dnia 30 września 2022 roku) czyli jest o 479 360 PLN niższa niż szacowana na dzień 30 marca 2022 roku. Szacunku dokonano na podstawie planowanej daty premiery gry "Vitriol", prognozowanych przychodów ze sprzedaży tej gry oraz oczekiwanych ocen w Steam Reviews, a otrzymaną wartość następnie zdyskontowano kosztem kapitału Spółki na dzień 30 września 2022 roku. Korekta szacunku wynikała m.in. ze wzrostu stopy dyskontowej.

Wycena inwestycji w Fool's Theory Sp. z o.o. na dzień 30.09.2022 roku (PLN)

Koszt nabycia udziałów – I transza	2 619 216
Koszt nabycia udziałów – II transza (szacunek)	1 349 591
Udział w zysku (stracie) Fool's Theory Sp. z o.o.	(156 477)
Dywidendy otrzymane od jednostki stowarzyszonej	-
Inwestycja w Fool's Theory Sp. z o.o. – wartość bilansowa	3 812 330

Ponadto, w dniu 28 lutego 2022 roku Spółka zawarła z Jakubem Rokoszem i Krzysztofem Mąką umowę wspólników spółki Fool's Theory dotyczącą szczegółowych zasad prowadzenia spraw spółki

Fool's Theory oraz wzajemnych praw i obowiązków jako współników tego podmiotu. Wspólnicy zobowiązali się do opracowania programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników i współpracowników Fool's Theory. W przypadku realizacji przez Fool's Theory celów programu motywacyjnego na lata 2023-2027, 11 bit studios S.A. wypłaci na rzecz Jakuba Rokosza i Krzysztofa Mąki premię w łącznej wysokości 1 000 000 PLN. W ocenie Spółki powyższa warunkowa zapłata stanowi wynagrodzenie za usługi i będzie ujmowana w wynagrodzeniach i kosztach pracowniczych liniowo przez okres ich pracy zgodnie z MSR 19. Koszt tego wynagrodzenia będzie rozpoznawany liniowo do końca 2027 roku. Na dzień bilansowy Spółka nie rozpoczęła jeszcze rozpoznawania kosztów z tego tytułu.

Wybrane dane z bilansu Fool's Theory Sp. z o.o. na dzień 30.09.2022 roku (PLN)

Aktywa trwałe	13 072 309
Aktywa obrotowe	2 241 853
Środki pieniężne	280 000
Zobowiązania krótkoterminowe	948 154
Zobowiązania długoterminowe	-

2.24. Inwestycje długoterminowe (PLN)

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Akcje spółki Starward Industries	1 543 750	-
Razem	1 543 750	-

29 lipca 2022 roku spółka podpisała umowę objęcia 75.000 akcji nowej serii J Spółki Starward Industries S.A. po cenie emisyjnej 79 PLN za sztukę w łącznej kwocie 5.925.000 PLN oraz nabyła od Marka Markuszewskiego Prezesa Zarządu Starward Industries S.A. 25.000 akcji po cenie 10 PLN za sztukę za łączną kwotę 250.000 PLN.

Na dzień 30 września 2022 akcje nowej emisji nie zostały jeszcze zarejestrowane (zarejestrowane w KRS 6 października 2022 roku) i są prezentowane w pozycji „Należności z tytułu niezarejestrowanych akcji Starward Industries S.A.” (4 631 250 PLN).

2.25. Aktywa finansowe krótkoterminowe (PLN)

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Instrumenty finansowe	64 810 250	80 475 972
Pożyczki dla pracowników	1 311 417	190 013
Lokaty bankowe z terminem zapadalności powyżej 3-mcy	14 119 408	-
Razem	80 241 075	80 665 985

Na instrumenty finansowe składały się:

	Data nabycia	Wycena na dzień nabycia	Oprocentowanie (proc.)	Wycena na 30.09.2022	Termin zapadalności
Obligacje PKO Leasing*	20.07.2022	11 790 675	6,75	11 947 669	24.10.2022
Obligacje PKO Leasing*	28.09.2022	14 759 402	7,00	14 765 063	22.12.2022
Obligacje PKO Leasing*	14.06.2022	7 840 315	6,30	7 986 152	10.10.2022
Obligacje PKO Bank Hipoteczny*	25.04.2022	19 568 422	5,00	19 725 132	03.10.2022
PKO Parasolowy FIO – Subfundusz Obligacji Samorządowych	23.12.2020	10 000 000		10 385 919	
Razem		63 958 814		64 810 250	

* - Obligacje PKO Leasing i PKO Banku Hipotecznego mają charakter dyskontowy. Zostaną wykupione przez Emitentów po cenie nominalnej.

Spółka klasyfikuje posiadane instrumenty finansowe jako Aktywa finansowe krótkoterminowe, gdyż służą one do zarządzania bieżącą płynnością Spółki.

Pożyczki dla pracowników wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu. Pożyczki udzielane są na okres 12 miesięcy. Pożyczki dla pracowników prezentowane są jako aktywa krótkoterminowe ze względu na okres pozostały do spłaty.

2.26. Pozostałe aktywa krótkoterminowe (PLN)

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Ubezpieczenia	17 169	65 610
Domeny, licencje, prenumerata	723 812	438 265
Koszty następnego okresu	652 743	234 280
Podatek od nieruchomości	26 655	-
Użytkowanie wieczyste gruntu	6 847	-
Pozostałe	21 091	14 187
Razem	1 448 317	752 342

Na pozostałe aktywa krótkoterminowe składają się krótkookresowe czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym: uiszczony z góry opłaty związane z obsługą imprez branżowych (targów), w których Spółka będzie brała udział w kolejnych okresach, opłaty za domeny internetowe, ubezpieczenia majątkowe, prenumeraty, opłaty giełdowe oraz opłaty związane z nieruchomością (siedzibą 11 bit studios S.A.) na ul. Brzeskiej 2 w Warszawie.

2.27. Pozostałe aktywa długoterminowe (PLN)

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	186 722	99 080
Razem	186 722	99 080

Na długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na koniec III kwartału 2022 roku jak i na koniec 2021 roku składały się opłaty za domeny internetowe i znaki towarowe.

2.28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (PLN)

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Środki pieniężne w banku i w kasie	19 694 870	26 748 530
Lokaty bankowe (łącznie, na okres do 3 miesięcy i powyżej)	3 000 000	-
Razem	22 694 870	26 748 530

Według stanu na 30 września 2022 roku struktura walutowa posiadanych przez Spółkę środków pieniężnych w banku i kasie prezentowała się następująco:

- 4 666 256 PLN,
- 2 693 835 USD (równowartość 13 343 371 PLN),
- 346 020 EUR (równowartość 1 685 048 PLN),
- 280 CNY (równowartość 195 PLN).

Według stanu na 31 grudnia 2021 roku struktura walutowa posiadanych przez Spółkę środków pieniężnych w banku i kasie prezentowała się następująco:

- 13 266 773 PLN,
- 2 353 897 USD (równowartość 9 556 820 PLN),
- 853 209 EUR (równowartość 3 924 250 PLN),
- 1 073 CNY (równowartość 686 PLN).

Spółka, wyceniając na dzień 30 września 2022 roku posiadane środki pieniężne, w tym w walutach obcych, poddała je stosownej wycenie (ECL) ale wpływ ten nie okazał się istotny.

2.29. Kapitał podstawowy (PLN)

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 30 września 2022 składał się z 2 380 144 akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale w wysokości 238 014 PLN.

W okresie sprawozdawczym Spółka wyemitowała łącznie 13 223 akcji serii G na potrzeby obsługi Programu Motywacyjnego na lata 2017-2019.

2.30. Informacje o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

W I-III kwartale 2022 roku jak i całym 2021 roku Spółka nie wypłaciła dywidendy.

2.31. Kredyty, pożyczki (PLN)

19 grudnia 2018 roku Spółka poinformowała o zawarciu z PKO BP S.A. umowy kredytu inwestycyjnego na kwotę 12 600 000 PLN na sfinansowanie części zapłaty ceny zakupu nieruchomości zabudowanej położonej w Warszawie przy ul. Brzeskiej 2. Termin spłaty kredytu mija 11 grudnia 2028 roku. Kredyt regulowany jest w comiesięcznych ratach. Spółka na dzień 30.09.2022 roku nie miała żadnych opóźnień i zaległości w jego spłacie. Kredyt jest oprocentowany

według stawki WIBOR 1M powiększonej o stałą marżę banku w wysokości 0,9 p.p. Spółka, wykorzystując instrument IRS (Interest Rate Swap) zabezpieczyła wspomniany kredyt (na cały okres jego trwania) przed ryzykiem zmiany stóp procentowych co oznacza, że efektywny koszt kredytu dla Spółki wynosi 3,4 proc. Zabezpieczeniem kredytu jest: weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna do kwoty 20 223 000 PLN ustanowiona na prawie użytkownika wieczystego nieruchomości oraz prawie własności posadowionego na niej budynku oraz przelew na rzecz PKO BP S.A. wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości. Na dzień 30 września 2022 roku część długoterminowa kredytu miała wartość 6 615 000 PLN (7 560 000 PLN na koniec 2021 roku) a krótkoterminowa 1 260 000 PLN (bez zmian).

Spółka w okresie sprawozdawczym nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Zobowiązania finansowe (kredytowe) 11 bit studios S.A.

Pożyczkodawca	Wartość kredytu	Waluta	Saldo na dzień 30.09.2022	Saldo na dzień 31.12.2021	Stopa procentowa	Data spłaty
PKO BP S.A.	12 600 000	PLN	7 875 000	8 820 000	WIBOR 1M +0,9 proc.	11.12.2028
Razem	12 600 000		7 875 000	8 820 000		

Harmonogram spłaty kredytu inwestycyjnego w PKO BP S.A. (kwoty kapitału, bez odsetek i wyceny instrumenty IRS) na 30.09.2022 roku

Pożyczkodawca	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
PKO BP S.A.	105 000	210 000	945 000	5 040 000	1 575 000	7 875 000
Razem	105 000	210 000	945 000	5 040 000	1 575 000	7 875 000

2.32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (PLN)

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 143 453	1 302 952
Zobowiązania z tytułu rezerw na zwroty sprzedaży	41 813	-
Kaucje gwarancyjne – Brzeska 2	9 050	6 150
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	635 684	744 927
Rozliczenia międzyokresowe bierne	184 762	231 903
Rozrachunki z pracownikami	19 140	5 267
Pozostałe	41 793	41 796
Razem	4 075 695	2 332 995

Na dzień 30 września 2022 roku zobowiązania 11 bit studios S.A. z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań wynosiły 4 075 695 PLN, czyli były o 74,7 proc. większe niż na dzień 31 grudnia 2021 roku. Główną pozycją były zobowiązania z tytułu dostaw i usług (3 143 453 PLN wobec 1 302 952 PLN 9 miesięcy wcześniej).

Spółka posiada zasady zarządzania ryzykiem finansowym zapewniające regulowanie zobowiązań w wyznaczonym terminie.

Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług:

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Bieżące	2 352 787	850 795
1-30 dni	2 682	452 157
31-60 dni	66 754	-
61-90 dni	188 757	-
91-120 dni	210 515	-
121-360 dni	321 958	-
powyżej 360 dni	-	-
Razem	3 143 453	1 302 952

Harmonogram wymagalności zobowiązań z tytułu dostaw i usług na 30.09.2022 roku

Bieżące	Od 1 do 30 dni	Od 31 do 60 dni	Od 61 do 90 dni	Od 91 do 120 dni	Od 121 do 360 dni i pozostałe	Razem
791 639	2 329 524	22 290	-	-	-	3 143 453

Harmonogram wymagalności zobowiązań z tytułu dostaw i usług na 31.12.2021 roku

Bieżące	Od 1 do 30 dni	Od 31 do 60 dni	Od 61 do 90 dni	Od 91 do 120 dni	Od 121 do 360 dni i pozostałe	Razem
625 829	617 838	59 285	-	-	-	1 302 952

2.33. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Na kwotę zobowiązań z tytułu umów z klientami na dzień 30 września 2022 roku (1 181 170 PLN wobec 3 937 176 PLN na koniec 2021 roku) składały się zaliczki otrzymane przez Spółkę od partnerów biznesowych na poczet przyszłej sprzedaży produktów (gier) Spółki.

2.34. Rezerwy z tytułu premii dla pracowników i pozostałe (PLN)

Począwszy od sprawozdania finansowego za 2021 rok Spółka zdecydowała o wydzieleniu rezerwy emerytalnej i rentowej i prezentowaniu jej jako rezerwy długoterminowe. Historycznie Spółka nie prezentowała rezerw emerytalnych i rentowych z uwagi na ich nieistotność.

2.34.1. Rezerwy krótkoterminowe

	Rezerwa emerytalna i rentowa	Rezerwy na urlopy	Rezerwy na premie dla Członków Zarządu i pracowników	Rezerwy na wynagrodzenia i premie B2B	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2022 roku	501	398 378	57 524	194 629	651 032
Zwiększenia:					
Utworzenie	170	520 709	1 668 832	1 824 475	4 014 186
Zmniejszenie:					
Wykorzystanie	-	(318 329)	-	(200 550)	(518 879)
Rozwiązanie	-	-	-	(314)	(314)
Stan na dzień 30 września 2022 roku	671	600 758	1 726 356	1 818 240	4 146 025

Dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku:

	Rezerwy na urlopy	Rezerwy na premie dla Członków Zarządu i pracowników	Rezerwy na wynagrodzenia i premie B2B	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2021 roku	322 904	390 000	147 368	860 272
Zwiększenia:				
Utworzenie	927 286	320 863	1 350 837	2 598 986
Zmniejszenie:				
Wykorzystanie	(238 231)	-	(79 222)	(317 453)
Rozwiązanie	-	-	(125 872)	(125 872)
Stan na dzień 30 września 2021 roku	1 011 959	710 863	1 293 111	3 015 933

2.34.2. Rezerwy długoterminowe

	Rezerwa emerytalna i rentowa	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2022 roku	10 390	10 390
Zwiększenia:		
Utworzenie	1 360	1 360
Zmniejszenie:		
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	(1 753)	(1 753)
Stan na dzień 30 września 2022 roku	9 997	9 997

2.35. Instrumenty finansowe (PLN)

Spółka na dzień sprawozdawczy dokonała analizy posiadanych aktywów finansowych. Na jej podstawie, w przypadku instrumentów wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, stwierdzono, że wartość bilansowa instrumentów nie odbiega od ich wartości godziwej zarówno na dzień 30 września 2022 roku jak i 31 grudnia 2021 roku. W przypadku instrumentów wycenianych wg wartości godziwej bazą do wyceny była ich wartość rynkowa na dzień sprawozdawczy.

2.35.1. Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe:

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		
Obligacje PKO Leasing i PKO Banku Hipotecznego	54 424 330	70 404 173
Środki pieniężne	22 694 870	26 748 530
Lokaty bankowe z terminem zapadalności powyżej 3-mcy	14 119 408	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 325 713	16 079 147
Pożyczki dla pracowników	1 311 417	190 013
Wyceniane wg wartości godziwej		
Jednostki TFI	10 385 919	10 071 799
IRS	1 010 988	300 567
Razem	111 272 645	123 794 229

Zobowiązania finansowe:

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 075 695	2 332 995
Kredyt	7 875 000	8 820 000
Zobowiązanie z tytułu leasingu – PUWG	767 097	769 979
Razem	12 717 792	11 922 974

Spółka dokonuje wyceny zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań, kredytu oraz zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania wieczystego w zamortyzowanym koszcie.

2.35.2. Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi narażonymi na ryzyko kredytowe posiadanyimi przez Spółkę są: należności handlowe, jednostki udziałowe TFI, obligacje (posiadane na 30.09.2022 roku obligacje miały stałe oprocentowanie i krótkie, kilkumiesięczne terminy wykupu – **Nota 2.25.**) i środki pieniężne. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, w wysokości oczekiwanych strat kredytowych oszacowane przez Spółkę na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Spółka nie stosuje obecnie ubezpieczenia należności handlowych. Partnerami biznesowymi Spółki są największe światowe korporacje, w tym: Valve Corporation, Microsoft, Nintendo, Apple i Google, których dobra kondycja finansowa nie pozostawia wątpliwości. Terminy płatności od platform za sprzedane gry nie przekraczają 30 dni. Spółka nigdy, historycznie, nie miała problemów ze ściąganiem należności od partnerów biznesowych.

Koncentracja ryzyka kredytowego odnośnie należności handlowych została przedstawiona w **Nocie 2.21**. Spółka regularnie monitoruje płatności otrzymywane od partnerów biznesowych i nie stwierdziła problemów z ich regulowaniem.

Spółka współpracuje z instytucjami finansowymi o wysokim standingu finansowym. Na dzień 30 września 2022 roku Spółka utrzymuje środki pieniężne w dwóch instytucjach, z czego 577 153 PLN w PayPal a pozostałą część w grupie PKO BP S.A.

Wyceny posiadanych jednostek uczestnictwa mogą podlegać okresowym wahaniom, w wyniku wyceny do wartości rynkowej. Spółka ocenia ryzyko rynkowe jako niskie, z uwagi na fakt, że środki finansowe lokowane są w bezpieczne instytucje finansowe – fundusze inwestycyjne otwarte.

2.35.3. Metody wyceny do wartości godziwej

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Spółka nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych notowanych na aktywnych rynkach ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (tzw. Poziom 1). W pozostałych przypadkach, wartość godziwa jest ustalana na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio (tzw. Poziom 2) lub danych nieobserwowalnych (tzw. Poziom 3).

Wartość godziwa obligacji ustalana jest w wysokości ceny nabycia powiększonej o kwotę należnych odsetek i dyskonta ustaloną z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwa jednostek uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym jest ustalana na podstawie notowań rynkowych (wyceny dziennej). Wartość godziwa pożyczek dla pracowników ustalana jest na podstawie przyszłych przepływów zdyskontowanych bieżącą stopą procentową od pożyczek.

Aktywa finansowe wycenianie wg wartości godziwej:

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021	Hierarchia wartości godziwej
Jednostki TFI	10 385 919	10 071 799	Poziom 2
IRS	1 010 988	300 567	Poziom 3

W okresie sprawozdawczym Spółka, nie dokonywała zmian zasad klasyfikacji do hierarchii wartości godziwej.

2.36. Przychody przyszłych okresów (PLN)

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Dotacje rządowe*	635 711	635 711
Razem	635 711	635 711
Krótkoterminowe	-	-
Długoterminowe	635 711	635 711
Razem	635 711	635 711

* - Kwota powstała w wyniku świadczenia uzyskanego w postaci dotacji rządowej (środki z programów unijnych) otrzymanej w 2017 roku na realizację programu Creative Media - rozwój programów innowacyjnych "Projekt 8". Przychód nie był jeszcze rozliczany. Dotacja rządowa zostanie rozliczona równomiernie do amortyzacji „Projektu 8”.

2.37. Płatności realizowane na bazie akcji (PLN)

2.37.1. Plan pracowniczych opcji na akcje na lata 2021-2025

Spółka, na podstawie uchwały nr 03/01/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z 21 stycznia 2021 roku, prowadzi Program Motywacyjny dla Członków Zarządu oraz pracowników i współpracowników. Osoby, które podpisały ze Spółką umowy uczestnictwa w Programie Motywacyjnym, będą uprawnione do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii C wymiennych na akcje serii H pod warunkiem realizacji przez Spółkę celów określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego.

Czas trwania Programu Motywacyjnego obejmuje lata 2021-2025. Osoby, które posiadają prawo do objęcia warrantów będą mogły je realizować poprzez objęcie akcji serii H do dnia 30 czerwca 2029 roku.

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 05/01/2021 z dnia 21 stycznia 2021 roku Spółka może wyemitować na potrzeby Programu Motywacyjnego do 125 000 akcji serii H o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 12 500 PLN. Rada Nadzorcza Spółki na wniosek Zarządu Spółki, niezwłocznie po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2025, podejmie uchwałę o przyznaniu Uczestnikom Programu Motywacyjnego warrantów subskrypcyjnych serii C w liczbie określonej we wniosku Zarządu.

Przyznanie warrantów jest uzależnione od osiągnięcia przez Spółkę poniższych celów finansowych (w PLN):

Łączny przychód 11 bit studios S.A., 2021-2025	656 000 000
Łączny zysk brutto 11 bit studios S.A., 2021-2025	328 000 000

Jeśli cele finansowe nie zostaną w pełni zrealizowane, pula akcji oferowanych w ramach Programu Motywacyjnego zostanie zredukowana o 4 proc. za każde 1 proc. realizacji poniżej wyznaczonego celu. Jeśli cele finansowe zostaną przekroczone o każde kolejne 2 proc., cena emisyjna akcji serii H będzie zredukowana o 1 proc. przy czym kwota dyskonta nie może być wyższa niż 10 proc. ceny emisyjnej. Cena emisyjna akcji serii H w Programie Motywacyjnym na lata 2021-2025 została ustalona na kwotę 474,93 PLN.

2.37.2. Rozpoznanie Programu Motywacyjnego na lata 2021-2025

Wartość godziwa warrantów przyznawanych w ramach Programu Motywacyjnego oszacowana została przy wykorzystaniu modelu wyceny warrantów Damodarana, biorącego pod uwagę m. in.: kurs akcji Spółki na dzień podpisania umowy uczestnictwa w Programie Motywacyjnym (dzień przyznania) oraz zmienność kursu akcji Spółki w stosunku rocznym. Wartość ta odnieszona jest w sprawozdanie z całkowitych dochodów proporcjonalnie przez cały okres rozliczenia pięcioletniego programu motywacyjnego a drugostronnie ujmowana jest w kapitale rezerwowym. Warunki realizacji programu motywacyjnego opierają się na realizacji celów ogólnofirmowych, dlatego w związku z brakiem spełnienia warunki bezpośredniego przypisania do aktywa, koszty te nie spełniają wymogu kapitalizacji i są ujmowane w wyniku Spółki. Podstawowe parametry modelu służącego kalkulacji wartości godziwej potencjalnej premii z tytułu realizacji Programu Motywacyjnego oraz koszty do uwzględnienia w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres, zostały przedstawione poniżej:

Dzień rozpoczęcia Programu	01.01.2021
Dzień przyznania (dzień zawarcia umów uczestnictwa)	10.03.2021
Dzień nabycia praw (vesting date)	31.12.2025
Kurs akcji 11 bit studios S.A. w dniu przyznania (w PLN)	517
Zmienność kursu akcji 11 bit studios S.A. w stosunku 6-miesięcznym (w %)	34,43%
Stopa wolna od ryzyka (w %)	0,86%
Liczba warrantów w Programie (w szt.)	79 500
Liczba warrantów w Programie przyznanych na dzień 30.09.2022 (w szt.)	80 500
Wycena warrantów (w PLN)	199,84
Wycena Programu na dzień 30 września 2022 roku (PLN)	15 887 549
Rachunek zysków i strat – koszty świadczeń na rzecz pracowników w 2021 roku	3 347 377
Rachunek zysków i strat – koszty świadczeń na rzecz pracowników w I-III kwartale 2022 roku	2 213 265
Łączny koszt Programu na 31 grudnia 2025 roku pozostały do rozliczenia (PLN)	10 326 907

Koszty Programu Motywacyjnego na lata 2021-2025 są rozpoznawane w trakcie całego okresu jego trwania. Cele finansowe zawarte w Programie mają charakter ogólnofirmowy i nie dotyczą pojedynczych osób (uczestników Programu). Wszystkie koszty Programu są rozpoznawane na bieżąco przez Rachunek zysków i strat a nie są częściowo aktywowane w Bilansie Spółki.

2.38. Transakcje z podmiotami powiązаныmi (PLN)

Do podmiotów powiązanych zaliczani są Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej i kluczowy personel Spółki (kluczowe kierownictwo):

- Przemysław Marszał, Prezes Zarządu,
- Grzegorz Miechowski, Członek Zarządu,
- Michał Drozdowski, Członek Zarządu,
- Paweł Feldman, Członek Zarządu (od 11 sierpnia 2022 roku)

- Marek Ziemak, Członek Zarządu (od 11 sierpnia 2022 roku)
- Wojciech Ozimek, Przewodniczący Rady Nadzorczej (zrezygnował z zasiadania w Radzie Nadzorczej 15 kwietnia 2021 roku),
- Jacek Czykiel, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Radosław Marter, Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 15 kwietnia 2021 roku),
- Marcin Kuciapski, Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Wierzbicki, Członek Rady Nadzorczej,
- Artur Konefał, Członek Rady Nadzorczej (od 15 kwietnia 2021 roku do 23 maja 2022 roku).
- Milena Olszewska-Miszuris, Członek Rady Nadzorczej (od 21 czerwca 2022 roku)

Ponadto, do podmiotów powiązanych za pośrednictwem kluczowego kierownictwa, zaliczani są:

- Paweł Miechowski, Marketing Manager, brat Grzegorza Miechowskiego, Członka Zarządu Spółki,
- Kancelaria Radcy Prawnego Agnieszki Rabenda-Ozimek, Agnieszka Rabenda-Ozimek jest żoną Wojciecha Ozimka, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki (do 15 kwietnia 2021 roku).

Jako podmiot powiązany klasyfikowana jest również Fool's Theory, Sp. z o.o., w której, od dnia 28 lutego 2022 roku, 11 bit studios S.A. posiada 40 proc. udziałów (więcej **Nota 2.23.**).

2.38.1. Transakcje handlowe

Poza usługami świadczonymi przez Członków Zarządu Spółki opisanymi w **Nocie 2.38.4.** Spółka zawarła następujące transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanimi w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku i w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku:

	Okres zakończony 30.09.2022	Okres zakończony 30.09.2021
Arkona - Paweł Miechowski	180 000	166 500
Kancelaria Radcy Prawnego Agnieszka Rabenda-Ozimek*	nie dotyczy	33 863
Fool's Theory Sp. z o.o.**	6 482 221	-
Razem	6 662 221	200 363

* - Kancelaria Radcy Prawnego Agnieszka Rabenda-Ozimek przestała być podmiotem powiązanym ze Spółką z dniem 15 kwietnia 2021 roku.

** - Fool's Theory Sp. z o.o. zaczęła być podmiotem powiązanym z 11 bit studios S.A. z dniem 28 lutego 2022 roku.

2.38.2. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W okresie sprawozdawczym, podobnie jak i w okresie porównawczym, Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek podmiotom powiązanym.

2.38.3. Pożyczki od podmiotów powiązanych

Spółka nie otrzymała pożyczek od podmiotów powiązanych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku podobnie jak i na 31 grudnia 2021 roku.

2.38.4. Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających, kluczowego personelu oraz organów nadzorujących

Kluczowy personel kierowniczy Spółki stanowi jej Zarząd. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki oraz Członków Rady Nadzorczej, jako organu nadzorującego w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku i okresie porównawczym z tytułu pełnienia funkcji zarządzających i nadzorujących przedstawiały się następująco:

Świadczenia krótkoterminowe – Zarząd:

	Okres zakończony 30.09.2022	Okres zakończony 30.09.2021
Przemysław Marszał	917 534	429 108
Grzegorz Miechowski	918 510	429 934
Michał Drozdowski	910 441	421 954
Paweł Feldman	163 584	-
Marek Ziemak	163 517	-
Razem	3 073 586	1 280 996

Świadczenia krótkoterminowe – Rada Nadzorcza:

	Okres zakończony 30.09.2022	Okres zakończony 30.09.2021
Radosław Marter (Przewodniczący RN od 15 kwietnia 2021 roku)	64 762	30 593
Jacek Czykiel (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej)	56 877	27 000
Marcin Kuciapski (Członek RN)	41 825	14 850
Piotr Wierzbicki (Członek RN)	41 825	14 850
Artur Konefał (Członek RN do 23 maja 2022 roku)	24 374	9 114
Milena Olszewska – Miszuris (Członek RN od 21 czerwca 2022 roku)	17 243	-
Wojciech Ozimek (Przewodniczący RN do 15 kwietnia 2021 roku)	-	15 643
Razem	246 906	112 050

Członkom Zarządu Spółki za okres 9 miesięcy 2022 roku i 9 miesięcy 2021 roku nie zostało wypłacone inne wynagrodzenie na podstawie podziału zysków lub wynagrodzenie w formie opcji na akcje. Członkowie Zarządu Spółki uczestniczą natomiast w Programie Motywacyjnym na lata 2017-2019 oraz Programie Motywacyjnym na lata 2021-2025, który został szczegółowo opisany (wraz z wyceną) w **Nocie 2.37**.

Dodatkowo Członkowie Zarządu Spółki pobierali wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług na podstawie umów cywilno-prawnych w następującej wysokości:

Świadczenia krótkoterminowe - Zarząd:

	Okres zakończony 30.09.2022	Okres zakończony 30.09.2021
Grzegorz Miechowski	45 000	45 000
Michał Drozdowski	45 000	45 000
Przemysław Marszał	45 675	45 000
Paweł Feldman	8 182	-
Marek Ziemak	9 078	-
Razem	152 935	135 000

2.38.5. Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

Poza opisanymi powyżej transakcjami Spółka nie zawierała innych transakcji z podmiotami powiązanymi.

2.39. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych

Na dzień publikacji sprawozdania w Spółce pracuje na podstawie umów o pracę lub współpracuje z nią na podstawie innych umów cywilno-prawnych 237 osób.

2.40. Zobowiązania pozabilansowe do poniesienia wydatków

Na dzień bilansowy Spółka posiadała zobowiązanie pozabilansowe do poniesienia wydatków na kwoty 5 155 617 PLN, 2 694 070 EUR i 56 263 USD. Wymienione zobowiązania wynikają z umów wydawniczych, które Spółka zawarła z zewnętrznymi studiami deweloperskimi.

Na dzień 31.12.2021 roku Spółka posiadała zobowiązania pozabilansowe do poniesienia wydatków na kwoty 5 977 728 PLN, 3 420 185 EUR i 199 153 USD.

2.41. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

2.41.1. Zobowiązania warunkowe

Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego, który Spółka zaciągnęła w PKO BP S.A. w grudniu 2018 roku na sfinansowanie części zapłaty ceny zakupu nieruchomości w Warszawie przy ul. Brzeskiej 2. Zabezpieczeniem jest: weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna do kwoty 20 223 000 PLN ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawie własności posadowionego na niej budynku oraz przelew na rzecz PKO BP wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości.

Deklaracja wekslowa (weksel in blanco) na rzecz Narodowego Centrum Badań i Rozwoju stanowiąca zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy na dofinansowanie POIR.01.01.01-00-0231/20-00.

2.41.2. Aktywa warunkowe

Na dzień 30 września 2022 roku oraz we wcześniejszym okresie porównywalnym Spółka nie posiadała aktywów warunkowych.

2.42. Poręczenia i gwarancje

Na dzień 30 września 2022 roku jak i na dzień 31 grudnia 2021 spółka nie udzielała poręczeń i gwarancji.

2.43. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do działalności spółki

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku obrotowego nie wystąpiły nietypowe wahania sezonowe ani cykliczne.

2.44. Opis istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji państwowej

Spółka nie jest przedmiotem ani stroną żadnych istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji państwowej.

2.45. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym do dnia publikacji nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.



**POZOSTAŁE INFORMACJE
DO RAPORTU KWARTALNEGO**

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Skład organów Spółki na dzień 30.09.2022 roku

Zarząd

- Przemysław Marszał – Prezes Zarządu,
- Grzegorz Miechowski – Członek Zarządu,
- Michał Drozdowski – Członek Zarządu
- Paweł Feldman – Członek Zarządu
- Marek Ziemak – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

- Radosław Marter – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jacek Czykiel – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Kuciapski – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Wierzbicki – Członek Rady Nadzorczej,
- Milena Olszewska - Miszuris – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym miały miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej jak i Zarządu 11 bit studios S.A.

21 czerwca 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała na kolejną, trzyletnią kadencję Zarząd Spółki w dotychczasowym składzie: Przemysław Marszał (Prezes Zarządu) oraz Grzegorz Miechowski i Michał Drozdowski (Członkowie Zarządu). Kadencja powołanych Członków Zarządu upływa z dniem zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Sprawozdania Finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 roku.

11 sierpnia 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do składu Zarządu, jako Członków Zarządu, na wspólną kadencję, Pawła Feldmana i Marka Ziemaka.

23 maja 2022 roku zakończyła się kadencja poprzedniej Rady Nadzorczej w składzie: Radosław Marter (Przewodniczący RN), Jacek Czykiel (Wiceprzewodniczący RN) oraz Marcin Kuciapski, Piotr Wierzbicki, Artur Konefał (Członkowie RN). 21 czerwca 2022 roku akcjonariusze obecni na ZWZA powołali Radę Nadzorczą w składzie: Radosław Marter, Jacek Czykiel, Marcin Kuciapski, Piotr Wierzbicki oraz Milena Olszewska – Miszuris. Również 21 czerwca 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Radosławowi Marter pełnienie obowiązków Przewodniczącego RN. Funkcja Wiceprzewodniczącego RN została powierzona Jackowi Czykiel. Wspólna kadencja Członków Rady Nadzorczej 11 bit studios S.A. upływa z dniem 21 czerwca 2025 roku.

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu 21 czerwca 2022 roku powołała również Komitet Audytu w składzie: Jacek Czykiel (Przewodniczący), Piotr Wierzbicki i Milena Olszewska – Miszuris (Członkowie).

1.2. Akcjonariat Spółki na dzień publikacji Raportu kwartalnego

	Liczba akcji (w szt.)	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów (w szt.)	% udział głosów na walne zgromadzenie
Przemysław Marszał	103 500	4,35	103 500	4,35
Grzegorz Miechowski	170 413	7,16	170 413	7,16
Michał Drozdowski	84 630	3,56	84 630	3,56
Paweł Feldman	13 936	0,58	13 936	0,58
Marek Ziemak	2 542	0,11	2 542	0,11
Allianz Polska TFI	206 773	8,69	206 773	8,69
N-N PTE	143 055	6,01	143 055	6,01
Esaliens TFI	122 028	5,13	122 028	5,13
Pozostali Akcjonariusze	1 533 267	64,41	1 533 267	64,41
Razem	2 380 144	100,00	2 380 144	100,00

W okresie sprawozdawczym doszło do zmian w akcjonariacie 11 bit studios S.A.

W raporcie bieżącym nr 1/2022 z 11 stycznia 2022 roku 11 bit studios S.A. poinformowało, że 11 stycznia 2022 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 87 ust. 1 pkt. 2b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej, złożone przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., że w wyniku nabycia akcji 11 bit studios S.A. w dniu 30 grudnia 2021 roku, zarządzane przez N-N PTE S.A. fundusze posiadają łącznie 118 764 akcji Spółki, które dają 5,018 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i stanowią 5,018 proc. kapitału zakładowego Spółki.

W raporcie bieżącym nr 5/2022 z 31 stycznia 2022 roku 11 bit studios S.A. poinformowało, że 31 stycznia 2022 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej, złożone przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., że w wyniku nabycia akcji 11 bit studios S.A. w dniu 24 stycznia 2022 roku, Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny posiada łącznie 125 316 akcji Spółki, które dają 5,294 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i stanowią 5,294 proc. kapitału zakładowego Spółki. Jednocześnie N-N PTE S.A. poinformowało, że na rachunkach zarządzanych przez N-N PTE S.A. funduszy znajduje się łącznie 143 055 akcji 11 bit studios S.A.

W raporcie bieżącym nr 6/2022 z 11 lutego 2021 roku, 11 bit studios S.A. poinformowało, że zgodnie z informacją otrzymaną z Domu Maklerskiego BOŚ S.A., w dniu 11 lutego 2022 roku zostało należycie subskrybowanych i opłaconych 947 akcji serii G 11 bit studios S.A., objętych w ramach publicznej oferty na łączną kwotę 97 900,86 PLN. Wspomniane papiery zostały wyemitowane na potrzeby obsługi Programu Motywacyjnego na lata 2017–2019. Jednocześnie Spółka poinformowała, że od dnia 11 lutego 2022 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 236 786,8 PLN i dzieli się na 2 367 868 akcji o wartości nominalnej 0,1 PLN każda.

W raporcie bieżącym nr 10/2022 z 11 kwietnia 2022 roku, 11 bit studios S.A. poinformowało, że zgodnie z informacją otrzymaną z Domu Maklerskiego BOŚ S.A., w dniu 11 kwietnia 2022 roku zostało należycie subskrybowanych i opłaconych 12 276 serii G 11 bit studios S.A., objętych

w ramach publicznej oferty na łączną kwotę 1 269 092,88 PLN. Jednocześnie Spółka poinformowała, że od dnia 11 kwietnia 2022 roku kapitał zakładowy Spółki wynosi 238 014,4 PLN i dzieli się na 2 380 144 akcji o wartości nominalnej 0,1 PLN każda.

W raporcie bieżącym nr 12/2022 z 20 kwietnia 2022 roku 11 bit studios S.A. poinformowało, że 20 kwietnia 2022 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR, złożone przez Marcina Kuciapskiego, Członka Rady Nadzorczej Spółki, dotyczące nabycia akcji 11 bit studios S.A. Pan Marcin Kuciapski w dniu 19 kwietnia 2022 roku, w transakcjach na GPW, kupił łącznie 145 akcji 11 bit studios S.A. po średniej cenie 543,21 PLN za sztukę.

W raporcie bieżącym nr 15/2022 z 10 maja 2022 roku 11 bit studios S.A. poinformowało, że 10 maja 2022 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie w trybie art. 69 ust.1 pkt. 2 lit. a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej od Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., że w wyniku nabycia akcji 11 bit studios S.A. w dniu 5 maja 2022 roku, fundusze zarządzane przez Esaliens TFI posiadają łącznie 122 028 akcji 11 bit studios S.A., które dają 5,13 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz stanowią 5,13 proc. kapitału zakładowego Spółki.

W raporcie bieżącym nr 25/2022 z 7 lipca 2022 roku 11 bit studios S.A. poinformowało, że 6 lipca do Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie w trybie art. 69 ust.1 pkt. 2 lit. a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej od TFI Allianz Polska S.A., że w wyniku połączenia TFI Allianz Polska S.A. (spółka przejmująca) z Aviva Investors Polska TFI S.A., fundusze zarządzane przez TFI Allianz Polska S.A. posiadają łącznie 206 773 akcji 11 bit studios S.A., które dają 8,69 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz stanowią 8,69 proc. kapitału zakładowego Spółki.

1.3. Akcje Spółki w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

	Funkcja	Liczba akcji na dzień przekazania raportu (w szt.)	Liczba akcji na dzień 30.09.2022 (w szt.)	Liczba akcji na dzień 31.12.2021 (w szt.)
Przemysław Marszał	Prezes Zarządu	103 500	103 500	103 500
Grzegorz Miechowski	Członek Zarządu	170 413	170 413	170 413
Michał Drozdowski	Członek Zarządu	84 630	84 630	84 630
Paweł Feldman*	Członek Zarządu	13 936	13 936	nie dotyczy
Marek Ziemak*	Członek Zarządu	2 542	2 542	nie dotyczy
Marcin Kuciapski	Członek RN	1 300	1 300	1 155

* - Członkowie Zarządu Spółki od 11 sierpnia 2022 roku

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, Członkowie Rady Nadzorczej Spółki, poza Panem Marcinem Kuciapskim, nie posiadają akcji 11 bit studios S.A.

W okresie sprawozdawczym miały miejsce zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby nadzorujące 11 bit studios S.A. Zmiany zostały opisane szczegółowo **Nocie 1.2**. Pozostałych informacji do raportu kwartalnego.

1.4. Czynniki mające wpływ na wyniki Spółki w przeszłości

W perspektywie najbliższych kilku miesięcy, w tym do końca 2022 roku o wynikach 11 bit studios S.A. decydować będzie przede wszystkim dalsza sprzedaż gry „Frostpunk” oraz trzech płatnych dodatków do tego tytułu (DLC) wydanych w ramach Season Pass. Spółka zamierza, poprzez aktywne działania promocyjno-marketingowe, podtrzymać zainteresowanie graczy „Frostpunkiem” a także eksploatować to IP na innych, nie tylko cyfrowych polach, czego przykładem może być powstająca od kilku kwartałów wersja planszowa „Frostpunka”, za którą odpowiada firma Glass Cannon Unplugged. Należy też wspomnieć o zbliżającej się premierze mobilnej wersji „Frostpunka” nad którą pracuje chiński partner 11 bit studios S.A. – firma NetEase, czyli jeden ze światowych liderów segmentu gier na urządzenia mobilne. W przygotowaniu jest też antologia powieści i opowiadań dziejących się w uniwersum „Frostpunka”. Nadzór nad projektem sprawuje Jacek Dukaj, jeden z najpopularniejszych w Polsce i znany na całym świecie, pisarzy S-F.

Znaczącym, choć stopniowo malejącym (z uwagi na naturalne „starzenie się” gry) źródłem przychodów dla 11 bit studios S.A. w perspektywie kolejnych kwartałów będzie też miała sprzedaż „This War of Mine”. Wymieniony tytuł, choć od jego premiery minęło już ponad osiem lat (gra w wersji na komputery PC zadebiutowała 14 listopada 2014 roku), ze względu na unikalną tematykę (wojna widziana oczami cywila) wciąż cieszy się sporym wzięciem wśród fanów gier komputerowych. Z uwagi na to Spółka podejmuje szereg działań zmierzających do podtrzymania sprzedaży tego produktu. Przykładem była premiera (10 maja 2022 roku), gry w wersji na konsole PS5 i Xbox Series S|X. „This War of Mine” w wersji na najnowsze konsole doczekał się szeregi ulepszeń graficznych. Został też przystosowany do obsługi rozdzielczości 4K.

Istotnym źródłem przychodów i zysków 11 bit studios S.A. w kolejnych, najbliższych okresach będzie sprzedaż tytułów z wydawnictwa, na czele z „Moonlighterem” i „Children of Morta”. Należy jednak liczyć się z tym, że podobnie jak w przypadku gier własnych, przychody z tego źródła, mimo podejmowanych przez Spółkę działań (umowa z Netflix na udostępnienie mobilnej wersji „Moonlightera”) będą stopniowo wyczerpywały się z uwagi na naturalne „starzenie się” obu produkcji. W I-III kwartale 2022 roku przychody ze sprzedaży gier tworzonych przez zewnętrznych deweloperów wyniosły 39 proc. przychodów Spółki ogółem. Rok wcześniej wskaźnik sięgał 25 proc.

W dłuższym, kilkuletnim horyzoncie, o wynikach finansowych 11 bit studios S.A. będą decydowały premiery kolejnych tytułów własnych i z wydawnictwa. Pipeline gier tworzonych przez wewnętrzne zespoły deweloperskie, składa się, na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania, z trzech pozycji. Wszystkie powstają na bazie silnika Unreal Engine, którego producentem jest Epic Games. Łączny budżet produkcyjny „Frostpunka 2”, „The Alters” oraz „Projektu 8” (tytuł roboczy) to ok. 110 mln PLN. Dla porównania, budżet produkcyjny „Frostpunka” (wersji PC) nie przekraczał 10 mln PLN. Zespół stojący za „Frostpunkiem 2” liczy ok. 75 osób. Liczebność dwóch pozostałych zespołów przekracza 40 osób (każdego). Wszystkie zespoły są systematycznie powiększane. Jest to zgodne ze średnioterminową, kilkuletnią strategią Spółki przewidującą, że w jej strukturze będą funkcjonowały trzy, porównywalne wielkością zespoły deweloperskie liczące po ok. 60-80 osób każdy. Dzięki temu, 11 bit studios S.A., przy zachowaniu ok. 3-4 - letniego cyklu produkcyjnego każdej gry, będzie mogło co roku wypuszczać na rynek jeden własny tytuł.

Znaczący wkład do wyników Spółka w kolejnych kwartałach i latach będzie też miał pion wydawniczy. Spółka ostatnie kwartały poświęciła na istotne wzmocnienie i rozbudowę potencjału zespołu wydawniczego oraz zintensyfikowała działania zmierzające do pozyskania kolejnych produkcji do portfela wydawniczego. Portfel wydawniczy 11 bit studios S.A. składa się obecnie z czterech pozycji. Pierwsza z umów dotyczy wydania gry o roboczej nazwie „Vitriol”, której producentem jest studio Fool’s Theory Sp. z o.o. z Bielska-Białej). Producentem kolejnej gry - „Botin” (również nazwa kodowa) jest hiszpańskie studio Digital Sun Games, które odpowiadało za produkcję gry „Moonlighter”. Producentem trzeciej z gier jest, również pochodzące z Hiszpanii studio Chibig. Gra nosi kodową nazwę „Ava”. Najnowszym projektem wydawniczym jest „The Invincible” („Niezwyciężony”), który powstaje na bazie książki Stanisława Lema pod tym samym tytułem.

Łączny budżet inwestycji (po stronie 11 bit studios S.A.) w wymienione tytuły to ok. 50 mln PLN. Dla porównania, w „Moonlightera” i „Children of Morta” Spółka zainwestowała po nieco ponad 2 mln PLN (w każdą z gier). Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania, łączna wartość zobowiązań Spółki do poniesienia wydatków z tego tytułu to: 2 694 070 EUR, 56 263 USD i 5 155 617 PLN.

Intencją 11 bit studios S.A. jest szybka rozbudowa portfela wydawniczego, żeby móc zrealizować średnioterminową (kilkuletnią) strategię zakładającą 3-4 premiery zewnętrzne każdego roku. Prowadzone są zaawansowane rozmowy na temat nowych umów wydawniczych, w tym z zagranicznymi zespołami.

Elementem, który może mieć istotny wpływ na wyniki Spółki w przyszłości są planowane przejęcia, które mają na celu rozbudowę i wzmocnienie kompetencji oraz pozycji rynkowej 11 bit studios S.A. W okresie sprawozdawczym Spółka poinformowała o przejęciu 40 proc. udziałów w Fool’s Theory Sp. z o.o. (jest producentem gry „Vitriol”, której wydawcą będzie 11 bit studios S.A.) oraz nabyciu 5,13 proc. w notowanej na NewConnect spółce Starward Industries S.A. (jest producentem „The Invincible”, kolejnej pozycji z portfela wydawniczego 11 bit studios S.A.). Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Spółka prowadzi rozmowy z kolejnymi podmiotami, które są na różnym szczeblu zaawansowania. Preferowanym źródłem finansowania ewentualnych transakcji będą środki własne. Spółka nie wyklucza jednak również innych modeli finansowania akwizycji.

Informacja o czynnikach i zdarzeniach w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie sprawozdawczym, 24 lutego 2022 roku, miała miejsce napaść Rosji na Ukrainę, która rozpoczęła konflikt zbrojny trwający do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania. Spółka aktywnie włączyła się w działania charytatywne na rzecz pomocy ukraińskim ofiarom wojny i już pierwszego dnia inwazji Rosji na naszego wschodniego sąsiada zdecydowała, że przez kolejny tydzień całość przychodów ze sprzedaży gry „This War of Mine”, wraz z dodatkami, zasili konto Ukraińskiego Czerwonego Krzyża. Akcja spotkała się z bardzo pozytywnym przyjęciem fanów i mediów na całym świecie (pisały o niej wiodące światowe media, w tym „Washington Post”), dzięki czemu w ciągu siedmiu dni Spółce udało się zebrać aż 850 000 USD (3 664 435 PLN), które trafiły na szczytny cel jeszcze w kwietniu 2022 roku. Wspomniana kwota w całości zwiększyła przychody ze sprzedaży

Spółki w III kwartale 2022 roku a przekazana darowizna została zaksięgowana w pozostałych kosztach operacyjnych Spółki.

1.5. Istotne dokonania lub niepowodzenia Spółki

W okresie sprawozdawczym nie występowały istotne dokonania oraz niepowodzenia Spółki.

Niniejszy raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Spółki dnia 17 listopada 2022 roku.

Podpisy:

Przemysław Marszał
Prezes Zarządu

Grzegorz Miechowski
Członek Zarządu

Michał Drozdowski
Członek Zarządu

Paweł Feldman
Członek Zarządu

Marek Ziemak
Członek Zarządu

Warszawa, 17 listopada 2022 roku