

RAPORT ROCZNY

jednostkowy

ZA 2013 ROK



11 bit studios S.A.
ul. Modlińska 6
02-216 Warszawa
phone +48 22 2502010
Fax +48 22 2502931
www.11bitstudios.pl

15 czerwca 2014 roku

Spis treści:

I. PISMO ZARZĄDU	3
II. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI	4
III. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2013 11 BIT STUDIOS S.A.	4
IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2013.....	30
V. INFORMACJE NA TEMAT CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ GOSPODARCZĄ 11 BIT STUDIOS S.A.	34
VI. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	38
VII. OPINIA I RAPORT Z BADANIA PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2013	39
VIII. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK	63

I. PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

Przedstawiamy Państwu pełny zaudytowany raport roczny za rok obrotowy 2013.

Spółka pozostaje rentowna trzeci rok z rzędu, pomimo konieczności korekty prognozowanych wyników na rok 2013. Spółka zwiększyła swoje przychody netto z poziomu 3,35 mln złotych w 2012 r. do 4,3 mln złotych w 2013r, czyli o 28%. Rok 2013 został zamknięty zyskiem w wysokości 1 008 366,65 złotych. Kondycja finansowa Spółki pozostaje bardzo dobra dzięki realizowanym zyskom oraz wcześniej zrealizowanemu podniesieniu kapitału.

Na koniec roku 2013 Spółka realizowała równolegle trzy gry w ramach swojej podstawowej działalności – „This War of Mine”, „Anomaly Defenders” oraz niezapowiedziany jeszcze projekt.

W roku 2013 rozpoczęliśmy prace nad dwiema nowymi inwestycjami, które zdaniem Zarządu będą miały bardzo istotne znaczenie dla przyszłości Spółki - 11 bit launchpad oraz Games Republic.

11 bit launchpad (www.11bitlaunchpad.com) jest inicjatywą mającą na celu wspieranie oraz promocję najciekawszych projektów sceny indie z Polski i ze świata. Jest to działanie tworzone przez twórców gier dla twórców gier. Oferujemy pełne wsparcie finansowe, koncepcyjne, technologiczne oraz promocyjne na każdym etapie produkcji i sprzedaży gry, również poprzez należącą do spółki platformę dystrybucyjną Games Republic.

Games Republic to nowa platforma dystrybucji produktów cyfrowych wzbogacona o model afiliacyjny. Każdy z użytkowników może założyć swój własny sklep w platformie, a następnie dostosować go do swoich wymagań, a nawet dobrać produkty, które znajdują się na stronie głównej jego sklepu. Dzięki temu może stworzyć kontekst zakupowy na przykład dla swoich działań blogerskich. Więcej informacji na temat platformy można znaleźć na www.gamesrepublic.com oraz blog.gamesrepublic.com.

Dzięki podjętym inwestycjom Spółka stanie się podmiotem kompletnym w wybranym przez siebie segmencie rynku, będąc twórcą gier (development), wydawcą (11 bit launchpad) oraz dystrybutorem (Games Republic).

Podjęte działania mają na celu znaczące zwiększenie skali działalności Spółki. Spodziewamy się pierwszych rezultatów już w roku 2014.

Serdecznie zachęcamy do szczegółowego zapoznania się z Raportem Rocznym.

Z wyrazami szacunku.



Grzegorz Miechowski
Prezes Zarządu

Bartosz Brzostek
Członek Zarządu

Przemysław Marszał
Członek Zarządu

Michał Drozdowski
Członek Zarządu

II. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysku i Strat	PLN	EUR	PLN	EUR
	01.01.2013	01.01.2013	01.01.2012	01.01.2012
	- 31.12.2013	- 31.12.2013	- 31.12.2012	- 31.12.2012
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	5 708 575,28	1 355 634,12	4 795 542,56	1 149 018,25
Zysk/strata ze sprzedaży	1 352 482,37	321 178,43	1 788 424,13	428 508,75
Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 393 800,24	330 990,32	1 795 763,18	430 267,20
Amortyzacja	195 884,59	46 517,36	118 357,53	28 358,62
EBITDA*	1 589 684,83	377 507,68	1 914 120,71	458 625,82
Zysk brutto na działalności gospodarczej	1 284 241,65	304 973,08	1 684 964,33	403 719,65
Zysk brutto	1 284 241,65	304 973,08	1 684 964,33	403 719,65
Zysk netto	1 008 366,65	239 460,14	1 344 700,33	322 191,95

*EBITDA = Zysk na działalności operacyjnej powiększony o Amortyzację

Wybrane dane finansowe z Bilansu	PLN	EUR	PLN	EUR
	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012
Aktywa trwałe	589 514,42	142 147,57	95 566,03	23 376,07
Rzeczowe aktywa trwałe	63 108,84	15 217,22	7 178,08	1 755,80
Należności długoterminowe	51 660,00	12 456,60	51 660,00	12 636,37
Aktywa obrotowe	8 123 154,38	1 958 708,14	7 240 961,79	1 771 185,80
Należności krótkoterminowe	916 629,25	221 023,64	1 215 291,42	297 268,09
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 740 966,94	902 046,43	3 465 898,62	847 781,08
Kapitał własny	7 922 298,39	1 910 276,43	6 913 931,74	1 691 192,15
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	284 096,64	68 503,24	238 379,94	58 309,27

11 Bit Studios S.A.

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

Dla Akcjonariuszy 11 Bit Studios S.A

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

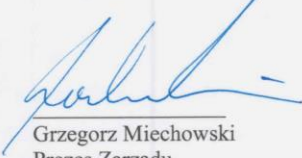
Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (DzU Nr 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

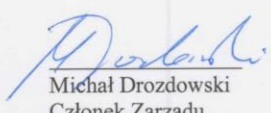
Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

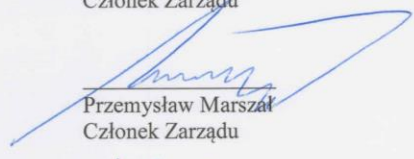
Załączone sprawozdanie finansowe składające się z bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

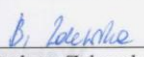
	Strona
Wprowadzenie.....	3
Bilans	8
Rachunek zysków i strat porównawczy	11
Rachunek przepływów pieniężnych metoda pośrednia.....	12
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	14
Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	16


Grzegorz Miechowski
Prezes Zarządu


Michał Drozdowski
Członek Zarządu


Bartosz Brzostek
Członek Zarządu


Przemysław Marszał
Członek Zarządu


Barbara Zalewska
Odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Warszawa, dnia 28.04.2014 r.

11 Bit Studios S.A.

3

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

Wprowadzenie

1. Informacje o Spółce

- a) 11 Bit Studios S.A. powstała w 2009 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Modlińskiej 6, 03-216 Warszawa.
- b) Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000350888. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10.03.2010 r. Do dnia zarejestrowania Spółki w KRS podmiot funkcjonował jako „spółka akcyjna w organizacji”.
- c) Akcje Spółki notowane są na Alternatywnym Rynku Papierów Wartościowych New Connect.
- d) Przedmiotem działalności jest działalność związana z oprogramowaniem (PKD 6201 Z).
- e) Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.
- f) W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
 - Grzegorz Miechowski - Prezes Zarządu
 - Bartosz Brzostek - Członek Zarządu
 - Michał Drozdowski - Członek Zarządu
 - Przemysław Marszał - Członek Zarządu

2. Sprawozdanie finansowe

- a) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U Nr 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które podlegają okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz w odrębnych przepisach, przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony.
- b) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności
- c) Sposoby sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:
 - spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat,
 - dla ustalenia wyniku finansowego przyjęła istotność na poziomie 0,5% średniej arytmetycznej przychodów i kosztów działalności w danym roku obrotowym.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

11 Bit Studios S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

Wprowadzenie (cd.)

4

3. Ważniejsze zasady rachunkowości

a) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o niskiej jednostkowej wartości początkowej, tzn. niższej niż 3.500,00 zł odnoszone są jednorazowo w koszty w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

11 Bit Studios S.A.

5

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

Wprowadzenie (cd.)

b) Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizacyjne zaliczane są do pozostałych kosztów operacyjnych.

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

c) Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen nabycia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

Produkcja w toku wyceniana jest w rzeczywistym technicznym koszcie wytworzenia, na który składają się koszty bezpośrednie powiększone o koszty wydziałowe.

Spółka prowadzi ewidencję produkcji w toku w podziale na tytuły realizowanych projektów gier.

Wytworzone przez jednostkę, projekty gier przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynależności przez nie korzyści ekonomicznych, tj. w okresie od 6 miesięcy do 3 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami, według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nie odpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

d) Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

e) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Do kosztów tych zaliczane są koszty poniesione na prace rozwojowe jeszcze nie zakończone (techniczny rzeczywisty koszt wytworzenia programu komputerowego do produkcji gier).

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

11 Bit Studios S.A.

6

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

Wprowadzenie (cd.)

f) Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał rezerwowy tworzony jest w wysokości :

- kwoty odpowiadającej wartości nabytych przez spółkę akcji własnych według ceny nabycia tych akcji,
- kwoty równej wysokości obniżenia kapitału zakładowego spółki, w przypadkach określonych w art. 360 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

g) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Nieuzasadnione rezerwy wobec zmniejszenia lub ustania uzasadniającego ich utworzenie, zwiększają na dzień, na który okazały się zbędne, odpowiednio pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe lub zyski nadzwyczajne.

h) Zobowiązania

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wykazywane są według wartości godziwej.

i) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

11 Bit Studios S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

Wprowadzenie (cd.)

- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

j) Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

k) Uznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz wszelkich udzielonych rabatów.

l) Koszty działalności operacyjnej

Spółka prowadzi ewidencję kosztów na kontach rodzajowych i rozlicza je na miejsca ich powstawania (tj. na realizowane produkty). Wartość produkcji nie zakończonej ustalana jest na koniec każdego miesiąca.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

11 Bit Studios S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

8

BILANS

	Dodatkowe informacje	31.12.2013 zł	31.12.2012 zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe		589 514,42	95 566,03
Wartości niematerialne i prawne	1	466 671,58	29 851,95
Koszty zakończonych prac rozwojowych		410 398,17	29 851,95
Wartość firmy		0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne		56 273,41	0,00
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	2	63 180,84	7 178,08
Środki trwałe		63 180,84	7 178,08
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
Urządzenia techniczne i maszyny		63 180,84	7 178,08
Środki transportu		0,00	0,00
Inne środki trwałe		0,00	0,00
Środki trwałe w budowie			
Zaliczki na środki trwałe w budowie			
Należności długoterminowe		51 660,00	51 660,00
Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Od pozostałych jednostek		51 660,00	51 660,00
Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
Nieruchomości		0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
W jednostkach powiązanych		0,00	0,00
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
W pozostałych jednostkach		0,00	0,00
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		8 002,00	6 876,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	8 002,00	6 876,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	8	0,00	0,00

Grzegorz Miechowski

Bartosz Brzostek

Przemysław Marszał

Michał Drozdowski

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

PUH BUCHALTER24.PL
Barbara Zalewska
697 467 569

11 Bit Studios S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

9

	Dodatkowe informacje	31.12.2013 zł	31.12.2012 zł
AKTYWA (cd.)			
Aktywa obrotowe	6	8 123 154,38	7 240 961,79
Zapasy		3 442 289,42	2 558 441,63
Materiały		0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku		1 615 338,21	1 715 560,94
Produkty gotowe		1 826 951,21	842 880,69
Towary		0,00	0,00
Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
Należności krótkoterminowe		916 629,25	1 215 291,42
Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy		0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
Inne		0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek		916 629,25	1 215 291,42
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		812 508,87	1 178 475,23
– do 12 miesięcy		812 508,87	1 178 475,23
– powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		88 102,76	36 816,19
Inne		16 017,62	0,00
Dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	23	0,00	3 465 898,62
Krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	3 465 898,62
W jednostkach powiązanych		0,00	0,00
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
W pozostałych jednostkach		0,00	0,00
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 740 966,94	3 465 898,62
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach		3 740 966,94	3 465 898,62
– inne środki pieniężne		0,00	0,00
– inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	23 268,77	1 330,12
Aktywa razem		8 712 668,80	7 336 527,82
BILANS (cd.)			

Grzegorz Miechowski

Bartosz Brzostek

Przemysław Marszał

Michał Drozdowski

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

PUH BUCHALTER24.PL
Barbara Zalewska
697 467 569

11 Bit Studios S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

10

BILANS (cd.)

	Dodatkowe informacje	31.12.2013 zł	31.12.2012 zł
PASYWA			
Kapitał własny	9	7 922 298,39	6 913 931,74
Kapitał zakładowy		221 719,90	221 719,90
Należne wpłaty na kapitał zakładowy		0,00	0,00
Udziały własne		0,00	0,00
Kapitał zapasowy		6 692 211,84	5 347 511,51
Kapitał z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe		0,00	0,00
Zysk/(strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
Zysk/(strata) netto	10	1 008 366,65	1 344 700,33
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		790 370,41	422 596,08
Rezerwy na zobowiązania		0,00	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
– długoterminowa		0,00	0,00
– krótkoterminowa		0,00	0,00
Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
– długoterminowe		0,00	0,00
– krótkoterminowe		0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek		0,00	0,00
Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
Inne		0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		284 096,64	238 379,94
Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy		0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
Inne		0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek		284 096,64	238 379,94
Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		92 191,05	72 996,54
– do 12 miesięcy		92 191,05	72 996,54
– powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
Zaliczki otrzymane na dostawy		22 462,31	0,00
Zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		168 779,28	165 383,40
Z tytułu wynagrodzeń		0,00	0,00
Inne		664,00	0,00
Fundusze specjalne		0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe		506 273,77	184 216,14
Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	14	506 273,77	184 216,14
– długoterminowe		0,00	0,00
– krótkoterminowe		506 273,77	184 216,14
Pasywa razem		8 712 668,80	7 336 527,82

Grzegorz Miechowski

Bartosz Brzostek

Przemysław Marszał

Michał Drozdowski

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

PUH BUCHALTER24.PL
Barbara Zalewska
697 467 569

11 Bit Studios S.A.

11

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Dodatkowe informacje	01.01.2013- 31.12.2013 zł	01.01.2012- 31.12.2012 zł
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		5 708 575,28	4 795 542,56
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	16	4 304 748,91	3 346 593,68
Zmiana stanu produktów		1 403 826,37	1 448 948,88
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej		4 356 092,91	3 007 118,43
Amortyzacja		195 884,59	118 357,53
Zużycie materiałów i energii		33 918,78	21 526,72
Usługi obce		1 778 381,34	960 010,03
Podatki i opłaty, w tym:		5 781,04	6 561,35
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
Wynagrodzenia		2 187 122,48	1 795 630,33
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		9 240,08	7 965,01
Pozostałe koszty rodzajowe		145 764,60	97 067,46
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
Zysk/(Strata) ze sprzedaży		1 352 482,37	1 788 424,13
Pozostałe przychody operacyjne		41 428,51	7 860,49
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
Dotacje		30 457,65	7 360,00
Inne przychody operacyjne		10 970,86	500,49
Pozostałe koszty operacyjne		110,64	521,44
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
Inne koszty operacyjne		110,64	521,44
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		1 393 800,24	1 795 763,18
Przychody finansowe	18	2 064,39	6,32
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Odsetki, w tym:		2 064,39	6,32
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
Różnice kursowe		0,00	0,00
Inne		0,00	0,00
Koszty finansowe		111 622,98	110 805,17
Odsetki, w tym:		0,00	161,94
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
Różnice kursowe		0,00	0,00
Inne		111 611,53	110 643,23
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej		1 284 241,65	1 684 964,33
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
Zysk/(Strata) brutto		1 284 241,65	1 684 964,33
Podatek dochodowy	21	275 875,00	340 264,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
Zysk/(Strata) netto		1 008 366,65	1 344 700,33

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Grzegorz Miechowski

Bartosz Brzostek

Przemysław Marszał

Michał Drozdowski

PUH BUCHALTER24.PL
Barbara Zalewska
697 467 569

11 Bit Studios S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

12

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2013- 31.12.2013 zł	01.01.2012- 31.12.2012 zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) netto	1 008 366,65	1 344 700,33
Korekty razem	-170 784,26	-2 057 444,86
Amortyzacja	195 884,59	118 357,53
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	-40 599,91	27 355,98
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
Zmiana stanu zapasów	-883 847,79	-1 448 948,88
Zmiana stanu należności	298 662,17	-823 638,09
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	45 716,70	-67 577,92
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	298 992,98	137 006,52
Inne korekty	-85 593,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	837 582,39	-712 744,53
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	0,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Wydatki	-688 706,98	-129 010,03
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-688 706,98	-129 010,03
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	40 599,91	-27 355,98
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	-648 107,07	-129 010,03
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	85 593,00	3 008 253,50
Wpływy netto z wydania akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	85 593,00	3 008 253,50

Grzegorz Mielchowski

Bartosz Brzostek

Przemysław Marszał

Michał Drozdowski

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

PUH BUCHALTER24.PL
Barbara Zalewska
697 467 569

11 Bit Studios S.A.

13

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (cd.)

	01.01.2013- 31.12.2013 zł	01.01.2012- 31.12.2012 zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (cd.)		
Wydatki	0,00	0,00
Nabycie udziałów własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	85 593,00	3 008 253,50
Przepływy pieniężne netto, razem	275 068,32	2 166 498,94
Środki pieniężne na początek okresu	3 465 898,62	1 299 399,68
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	275 068,32	2 166 498,94
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
– przepływy pieniężne netto	275 068,32	2 166 498,94
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	3 740 966,94	3 465 898,62
– o ograniczonej możliwości dysponowania (wpłaty gotówkowe na objęcie akcji serii D)	254 009,55	0,00

Grzegorz Miechowski

Bartosz Brzostek

Przemysław Marszał

Michał Drozdowski

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

BUCHALTER24.PL

Barbara Zalewska
697 467 569

B. Zalewska

11 Bit Studios S.A.

14

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01.2013- 31.12.2013 zł	01.01.2012- 31.12.2012 zł
Kapitał własny na początek okresu	6 913 931,74	1 268 200,59
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
Kapitał własny na początek okresu, po korektach	6 913 931,74	1 268 200,59
Kapitał zakładowy na początek okresu	221 719,90	187 076,10
Zmiany kapitału zakładowego		
Zwiększenie, z tytułu:	0,00	34 643,80
- emisji nowych akcji	0,00	34 643,80
- []	0,00	0,00
Zmniejszenie, z tytułu:	0,00	0,00
- umorzenia akcji	0,00	0,00
- []	0,00	0,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu	221 719,90	221 719,90
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00
Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00
Zwiększenie, z tytułu:	0,00	0,00
- []	0,00	0,00
Zmniejszenie, z tytułu:	0,00	0,00
- []	0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00
Akcje własne na początek okresu	0,00	0,00
zwiększenie	0,00	0,00
zmniejszenie	0,00	0,00
Akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00
Kapitał zapasowy na początek okresu	5 347 511,51	1 312 324,02
Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
Zwiększenie, z tytułu:	1 344 700,33	4 035 187,49
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	2 973 609,70
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 344 700,33	1 061 577,79
Zmniejszenie, z tytułu:	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
Kapitał zapasowy na koniec okresu	6 692 211,84	5 347 511,51
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Zwiększenie, z tytułu:	0,00	0,00
- []	0,00	0,00
Zmniejszenie, z tytułu:	0,00	0,00
- zbycie środków trwałych	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
Zwiększenie, z tytułu:	0,00	0,00
- []	0,00	0,00
Zmniejszenie, z tytułu:	0,00	0,00
- []	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00

Grzegorz Michowski

Bartosz Brzostek

Przemysław Marszał

Michał Drozdowski

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

PUH BUCHALTER24.PL
Barbara Zalewska
697 467 569

11 Bit Studios S.A.

15

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
	zł	zł
Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 344 700,33	(231 199,53)
– korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
– zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 344 700,33	0,00
Zwiększenie, z tytułu:	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
Zmniejszenie, z tytułu:	1 344 700,33	0,00
– podział zysku z lat ubiegłych	1 344 700,33	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	231 199,53
– korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
– zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	231 199,53
Zwiększenie, z tytułu:	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	- 231 199,53
Zmniejszenie, z tytułu:	0,00	0,00
– []	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Wynik netto	1 008 366,65	1 344 700,33
zysk netto	1 008 366,65	1 344 700,33
strata netto	0,00	0,00
odpisy z zysku	0,00	0,00
Kapitał własny na koniec okresu	7 922 298,39	6 913 931,74
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 922 298,39	6 913 931,74

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (cd.)

Grzegorz Miechowski Bartosz Brzostek Przemysław Marszał Michał Drozdowski

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

PUH BUCHALTER24.PL
Barbara Zalewska
697 467 569

11 Bit Studios S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Wartości niematerialne i prawne – zmiany w ciągu roku obrotowego

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, koncesje	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na 01.01.2013	71 644,68	0,00	53 313,08	124 957,76
Zwiększenia:				
– nabycie	519 978,58	0,00	68 707,27	588 685,85
Zmniejszenia				
– sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
– przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00
– odpisy z tytułu trwałej utruty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2013	591 623,26	0,00	122 020,35	713 643,61
Umorzenie na 01.01.2013	41 792,73	0,00	53 313,08	95 105,81
Zwiększenia				
– amortyzacja	139 432,36	0,00	12 433,86	151 866,22
– przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:				
– sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
– przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 31.12.2013	181 225,09	0,00	65 746,94	246 972,03
Wartość netto				
Stan na 01.01.2013	29 851,95	0,00	0,00	29 851,95
Stan na 31.12.2013	410 398,17	0,00	56 273,41	466 671,58

Grzegorz Michowski

Bartosz Brzostek

Przemysław Marszał

Michał Drozdowski

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

PUH BUCHALTER24.PL

Barbara Zalewska

697 467 569

b. zalewska

11 Bit Studios S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.
Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

2. Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany w ciągu roku obrotowego

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na 01.01.2013	0,00	0,00	99 090,89	0,00	49 204,91	148 295,80
Zwiększenia:						
- nabycie	0,00	0,00	92 790,74	0,00	7 230,39	100 021,13
- przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:						
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odpis z tytułu trwałej utraty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2013	0,00	0,00	191 881,63	0,00	56 435,30	248 316,93
Ujemne na 01.01.2013	0,00	0,00	91 912,81	0,00	49 204,91	141 117,72
Zwiększenia:						
- aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- amortyzacja	0,00	0,00	36 787,98	0,00	7 230,39	44 018,37
- przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:						
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ujemne na 31.12.2013	0,00	0,00	128 700,79	0,00	56 435,30	185 136,09
Wartość netto						
Stan na 01.01.2013	0,00	0,00	7 178,08	0,00	0,00	7 178,08
Stan na 31.12.2013	0,00	0,00	63 180,84	0,00	0,00	63 180,84

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Grzegorz Mieczkowski

Bartosz Brzostek

Przemysław Marszał

Michał Drozdowski

b. Buchalter
PUH BUCHALTER24.PL
Barbara Zalewska
697 467 569

11 Bit Studios S.A.

18

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

	31.12.2013 zł	31.12.2012 zł
3. Środki trwałe – według tytułów własności		
Środki trwałe własne	248 316,93	148 295,80
Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu finansowego	0,00	0,00
Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej	248 316,93	148 295,80
Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	0,00	0,00
	248 316,93	148 295,80

W roku obrotowym Spółka na podstawie umów najmu użytkowała powierzchnię biurową dla celów prowadzenia działalności gospodarczej przy ulicy Modlińskiej 6 w Warszawie na podstawie umowy najmu z dnia 16 maja 2012 r. Ponieważ Spółka użytkowała jedynie część powierzchni w większym budynku nie jest w stanie określić wartości rynkowej powyższej powierzchni.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała gruntów w użytkowaniu wieczystym.

W ciągu roku obrotowego nie dokonano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa ani jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

4. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wyniosły 0,00 zł (2012r.: 0,00 zł), w tym na ochronę środowiska 0,00 zł. Spółka planuje na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie około 0,00 zł, nie planuje nakładów na ochronę środowiska.

5. Inwestycje długoterminowe – zmiany w ciągu roku obrotowego – nie występują.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

11 Bit Studios S.A.

19

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

6. Zapasy

	Produkcja w toku	Produkty gotowe	Razem
	zł	zł	zł
Wartość na 01.01.2013	1 715 560,94	842 880,69	2 558 441,63
Zwiększenia:			
– nabycie	2 808 408,92	0,00	2 808 408,92
– przeniesienie	0,00	2 908 631,65	2 908 631,65
Zmniejszenia			
– przeniesienie	2 908 631,65	0,00	2 908 631,65
– rozliczenie w koszty działalności operacyjnej	0,00	1 924 561,13	1 924 561,13
Wartość na 31.12.2013	1 615 338,21	1 826 951,21	3 442 289,42

W roku obrotowym nie dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów. Odpisy aktualizujące wartość zapasów na dzień bilansowy wynoszą 0,00 zł.

7. Odpisy aktualizujące wartość należności – nie występują.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

b, kachna

11 Bit Studios S.A.

20

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

	31.12.2013 zł	31.12.2012 zł
8. Rozliczenia międzyokresowe czynne		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Opłacone domeny internetowe	0,00	0,00
	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Opłacone domeny internetowe	2 002,24	1 265,23
Akredytacja na GDC	20 412,46	0,00
Opłacone usługi telekomunikacyjne	162,40	0,00
Opłacone prenumeraty	426,25	0,00
Ubezpieczenia majątkowe	0,00	26,63
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	265,42	38,26
	23 268,77	1 330,12

9. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na 31.12.2013 r. składał się z 2 217 199 równych, i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Struktura własności kapitału podstawowego:

Akcje na okaziciela	Ilość akcji	Numery akcji	Wartość 1 akcji	Wartość akcji
Akcje serii A	1 000 000		0,10	100 000,00
Akcje serii B	494 200	B 000001 B 494200	0,10	49 420,00
Akcje serii C	376 561		0,10	37 656,10
Akcje serii D	40 938		0,10	4 093,80
Akcje serii E	305 500		0,10	30 550,00
	2 217 199			221 719,90

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

11 Bit Studios S.A.

21

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

10. Wynik finansowy netto

Zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wyniósł 1 008 366,65 zł. Zarząd proponuje przekazanie zysku w całości na kapitał zapasowy.

11. Rezerwy na zobowiązania – zmiany w ciągu roku obrotowego – nie występują.

12. Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa według zapadalności – nie występują.

13. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku – nie występują.

14. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31.12.2013 zł	31.12.2012 zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne		
	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne		
Wykonane niefakturowane usługi	1 512,89	3 170,14
Koszty audytu sprawozdania finansowego	8 500,00	8 500,00
Inne - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie i umów o dzieło za miesiąc grudzień – wypłacone w miesiącu styczniu następnego roku obrotowego	179 925,00	172 546,00
	189 937,89	184 216,14
	189 937,89	184 216,14

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

B. Białucha

[Signature]

11 Bit Studios S.A.

22

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

15. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Na dzień 31.12.2013r. międzyokresowe rozliczenia przychodów wynosiły 316 335,88 zł (środki z funduszy UE), na 31.12.2012 r. - 0,00 zł

16. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży zagranicznej	Razem
	zł	zł	zł
- Przychody ze sprzedaży produktów	289 890,92	4 014 857,99	4 304 748,91
Przychody ze sprzedaży ogółem	289 890,92	4 014 857,99	4 304 748,91

17. Koszty według rodzaju dotyczy jednostek sporządzających wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat – nie dotyczy Spółki.

18. Przychody i koszty finansowe

	31.12.2013 zł	31.12.2012 zł
Inne przychody finansowe		
Dodatnie różnice kursowe zrealizowane	0,00	0,00
Ujemne różnice kursowe zrealizowane	0,00	0,00
Dodatnie różnice kursowe wyceny bilansowej	0,00	0,00
Ujemne różnice kursowe wyceny bilansowej	0,00	0,00
	0,00	0,00
Inne koszty finansowe		
Dodatnie różnice kursowe zrealizowane	-75 874,86	-43 897,97
Ujemne różnice kursowe zrealizowane	35 205,69	71 253,95
Dodatnie różnice kursowe wyceny bilansowej	-1 219,88	-3 520,17
Ujemne różnice kursowe wyceny bilansowej	153 500,58	86 807,42
	111 611,53	110 643,23

19. Zyski nadzwyczajne – nie wystąpiły.

20. Straty nadzwyczajne – nie wystąpiły.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

11 Bit Studios S.A.

23

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

21. Podatek dochodowy

	2013 zł	2012 zł
Zysk/(Strata) brutto	1 284 241,65	1 684 964,33
Dochody ze źródeł przychodu położonych za granicą	0,00	0,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów:		
- spisane należności nieściągalne	0,00	0,00
- pozostałe różnice trwale (reprezentacja i reklama, kary, odsetki budżetowe, naliczone odsetki dla kontrahentów)	14 035,12	20 088,21
- rezerwa na audyt sprawozdania finansowego	8 500,00	8 500,00
- rozliczenia międzyokresowe bierne	-1 157,25	- 5 790,65
Dochody nie podlegające opodatkowaniu (naliczone różnice kursowe na dzień bilansowy)	152 280,70	83 287,25
Darowizny	0,00	0,00
Dochód do opodatkowania	1 457 900,22	1 791 049,14
Strata podatkowa 2010 r.	0,00	135 345,31
Podstawa opodatkowania	1 457 900,22	1 655 703,83
Podatek dochodowy (19%/19%)	277 001,00	314 584,00
Podatek dochodowy zapłacony za granicą	60 351,00	151 816,00
	216 650,00	162 768,00

Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych nie wystąpił.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

B. Radwańska

AR

11 Bit Studios S.A.

24

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

22. Podatek dochodowy odroczony

	31.12.2013	31.12.2012
	zł	zł
Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
- Bieżące rozliczenia międzyokresowe	33 613,89	27 689,00
- Rezerwa na audyt sprawozdania finansowego	8 500,00	8 500,00
Razem ujemne różnice przejściowe	42 113,89	36 189,00
Straty podatkowe do rozliczenia	0,00	0,00
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego (według stawki 19%, 19%)	8 002,00	6 876,00

23. Struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych

	31.12.2013	31.12.2012
	zł	zł
Środki pieniężne w kasie	0,00	7 940,27
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 740 966,94	3 457 958,35
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	3 740 966,94	3 465 898,62
Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	0,00	0,00
Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	3 740 966,94	3 465 898,62

24. Działalność zaniechana

W trakcie okresu obrotowego Spółka nie zaniechała prowadzenia działalności.

25. Zobowiązania warunkowe

25.(a) Gwarancje i poręczenia

Na dzień bilansowy Spółka nie udzielała gwarancji i poręczeń.

25.(b) Pozostałe zobowiązania warunkowe

Nie dokonano żadnych zabezpieczeń zobowiązań.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

11 Bit Studios S.A.

25

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

26. Zdarzenia po dniu bilansowym – nie wystąpiły

27. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w poszczególnych grupach zawodowych w ciągu roku obrotowego wyniosło:

	2013 Liczba osób	2012 Liczba osób
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	0	0
Pracownicy pośrednio produkcyjni	0	0
Pozostali	0	0
Stanowiska nie robotnicze	1	1
Przeciętne zatrudnienie	1	1

28. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie wypłacone i należne (łącznie z wynagrodzeniem z zysku) wyniosło:

	2013 zł	2012 zł
Zarząd	295 800,00	243 850,00
Rada Nadzorcza	9 000,00	0,00

29. Transakcje z wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących

- Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających w roku obrotowym wyniosły 0,00 zł; (2012 r.: 0,00 zł.).
- Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących w roku obrotowym wyniosły 0,00 zł; (2012 r.: 0,00 zł.).
- Umowy cywilno-prawne z członkami Zarządu dotyczące prac nad produkcją gier komputerowych w 2013 r. zostały zrealizowane i ujęte w rachunku zysków i strat na kwotę 540 000,00 zł (2012 r.: 384.600,00 zł).

30. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie nastąpiły zdarzenia nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

31. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki – nie wystąpiły.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

B. Jacek

4 *RA*

IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2013.

Sprawozdanie Zarządu 11 bit studios S.A.
za okres sprawozdawczy zakończony
31 grudnia 2013 roku



1. Podstawowe informacje o Spółce:

Firma: 11 bit studios spółka akcyjna
Nazwa skrócona: 11 bit studios S.A.
Siedziba spółki: Warszawa, Polska
Adres siedziby: 03-216 Warszawa, ul. Modlińska 6
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 Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS: 0000350888
Numer Identyfikacji Podatkowej NIP: 1182017282
Regon: 142118036

Spółka jest producentem (inaczej: deweloperem, twórcą) gier wideo. Podstawowym obszarem kompetencji Spółki jest tworzenie (inaczej: produkcja) gier, tj. proces opracowywania produktu od etapu stworzenia koncepcji aż do wersji gotowej do sprzedaży. Spółka oferuje gry wideo na wiele platform sprzętowych, w tym na konsole gier wideo (stacjonarne oraz mobilne), komputery klasy PC i Mac, telefony komórkowe, produkty Apple (iPhone, iPad) i in. Kończącym odbiorcą produktów Spółki są gracze korzystający z powyższych platform sprzętowych.

2. Władze Spółki

Zarząd

Przez cały okres sprawozdawczy w skład Zarządu wchodził:

Grzegorz Miechowski – Prezes Zarządu
Bartosz Brzostek – Członek Zarządu
Przemysław Marszał – Członek Zarządu
Michał Drozdowski – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym, od dnia 01 stycznia do dnia 20 czerwca 2013 r. w Radzie Nadzorczej Spółki zasiadali:

Pan Marcin Przasnyski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Martin Balawajder – Członek Rady Nadzorczej
Pan Szymon Kobalczuk – Członek Rady Nadzorczej
Pani Sylwia Migdańska – Członek Rady Nadzorczej

Pan Marcin Górecki – Członek Rady Nadzorczej

Od dnia 20 czerwca do dnia 31 grudnia 2013 r. w Radzie Nadzorczej Spółki zasiadali:

Pan Martin John Balawajder – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Piotr Sulima – Członek Rady Nadzorczej

Pan Szymon Kobalczyk – Członek Rady Nadzorczej

Pan Radosław Marter – Członek Rady Nadzorczej

Pani Agnieszka Maria Kruz – Członek Rady Nadzorczej

3. Ważniejsze działania oraz osiągnięcia Spółki

W roku 2013 Spółka wydała jedną nową grę - Anomaly 2, będącą kontynuacją bardzo dobrze przyjętej przez graczy Anomaly Warzone Earth. Anomaly 2 miało swoją premierę w dniu 15 maja 2013 r. na platformie Steam dla systemów Windows, Mac OSX oraz Linux. W kolejnym miesiącu gra została udostępniona w Mac AppStore dla komputerów Mac. Pod koniec października trafiła do sprzedaży wersja dla urządzeń z systemem iOS, a w listopadzie dla urządzeń z systemem Android.

Przychody z gry Anomaly 2 były niższe od oczekiwanych, ale mimo to Spółka zwiększyła swoje przychody z poziomu 3,35 mln złotych w 2012 r. do 4,3 mln złotych w 2013r, czyli o 28%.

Na koniec roku 2013 trwały równoległe prace nad 3 projektami. Spółka podała już do publicznej wiadomości informacje na temat dwóch z nich – „This War of Mine” oraz „Anomaly Defenders”.

This War of Mine prezentuje niespotykane dotąd spojrzenie na temat wojny. Po raz pierwszy gracz wcieli się nie w rolę żołnierzy, ale cywili starających się przetrwać w oblężonym mieście. Gra planowana jest zarówno dla komputerów stacjonarnych jak i urządzeń mobilnych.

Anomaly Defenders to najnowsza odsłona serii Anomaly, która wprowadziła w świat gier rozgrywkę Tower Offense. Jednak tym razem role się odwróciły. Ludzie przetrwali inwazję i wyprowadzili kontratak. Teraz czas, żeby Obcy się bronili. W Anomaly Defenders gracz wcieli się w rolę dowodzącego obcymi maszynami, które bronią swojej planety przed inwazją bezwzględnego gatunku ludzkiego. Gra dostępna będzie dla komputerów stacjonarnych oraz urządzeń mobilnych.

Na temat trzeciego projektu nie zostały jeszcze udostępnione żadne informacje.

Nową inwestycją, nad którą Spółka rozpoczęła prace pod koniec 2013 r. to 11 bit launchpad.

11 bit launchpad jest inicjatywą biorącą sobie za cel wspieranie oraz promocję najciekawszych projektów sceny indie z Polski i ze świata. Jest to działanie tworzone

przez twórców gier dla twórców gier. 11 bit launchpad jest integralną częścią 11 bit studios, zespołu posiadającego doświadczenie w tworzeniu oraz promowaniu gier z segmentu indie (gier niezależnych twórców) w tym popularnej wśród graczy serii Anomaly oraz będącego w trakcie realizacji This War Of Mine.

Twórcom gier chcącym wystartować ze swoim projektem i z impetem wkroczyć na rynek, oferujemy pełne wsparcie finansowe, koncepcyjne, technologiczne oraz promocyjne na każdym etapie produkcji i sprzedaży gry, również poprzez należącą do spółki platformę dystrybucyjną Games Republic. Dzięki naszej wiedzy i doświadczeniu jesteśmy w stanie dostosować się do potrzeb każdego projektu i skutecznie trafiać w obrane cele.

Twórcom zainteresowanym współpracą oferujemy spersonalizowany zestaw usług i aktywności, w taki sposób by przygotowana oferta odpowiadała konkretnym potrzebom danego projektu. Główne zalety 11 bit launchpad to:

- **WIDOCZNOŚĆ** – sprawimy, że gra zostanie wyróżniona w najważniejszych mediach oraz sklepach elektronicznych na całym świecie. Wykorzystamy naszą wiedzę i kontakty do zaprezentowania jej szerokiemu gronu odbiorców między innymi dzięki obecności na największych targach gier.
- **FUNDUSZE** – Zainwestujemy w projekt nasz czas oraz finanse na dowolnym etapie produkcji.
- **SZACUNEK** – Jesteśmy twórcami gier i wiemy, czego twórcy gier potrzebują: uczciwych umów, przejrzystości, dostępu do szczegółowych raportów finansowych, szacunku dla swojego IP, zaufania i twórczej wolności. Chcemy zbudować z każdym partnerem długofalową współpracę.
- **WSPARCIE** – dajemy możliwość skupienia się na tym, co twórcy kochają najbardziej, a my zajmiemy się resztą. Ceniemy ich pasję oraz kreatywność, dlatego oferujemy wsparcie we wszystkich obszarach, które uznają za stosowne. W skład naszego zespołu wchodzi mi. doskonali graficy, projektanci, programiści, z których wiedzy i doświadczenia mogą korzystać twórcy.

Kolejną inwestycją rozpoczętą w 2013 r. jest Games Republic.

Games Republic to nowa platforma dystrybucji produktów cyfrowych wzbogacona o model afiliacyjny. Każdy z użytkowników może założyć swój własny sklep w platformie, a następnie dostosować go do swoich wymagań, a nawet dobrać produkty, które znajdują się na stronie głównej jego sklepu. Dzięki temu może stworzyć kontekst zakupowy na przykład dla swoich działań blogerskich. Każdy zakup wykonany za pośrednictwem sklepu użytkownika oznacza przyznanie mu 15% prowizji, wyliczanej na podstawie ceny gry pomniejszonej o VAT i koszty obsługi płatności.

Użytkownik poza personalizowanym sklepem dysponuje również narzędziami afiliacyjnymi, umożliwiającymi przekierowanie do transakcji bezpośrednio z prowadzonych przez niego kanałów komunikacji internetowej. Platforma realizuje tę

funkcjonalność poprzez linki html oraz poprzez fragmenty kodu, możliwe do umieszczenia na dowolnej stronie internetowej (widgets). Do każdego z narzędzi afiliacyjnych Games Republic oferuje rozbudowany moduł statystyczny, pozwalający na dokładne określenie skuteczności danej formy.

Games Republic współpracuje bezpośrednio z firmą PayPal, zapewniając w ten sposób maksymalny poziom bezpieczeństwa wszystkich płatności. Platforma posiada również certyfikat SSL.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Za rok 2013 pozycja „przychody netto ze sprzedaży produktów” wyniosła 4 304 748,91 złotych. Spółka zamknęła rok 2013 zyskiem w wysokości 1 008 366,65 złotych.

Na koniec roku 2013 Spółka posiadała środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w wysokości 3 740 966,94 złotych.

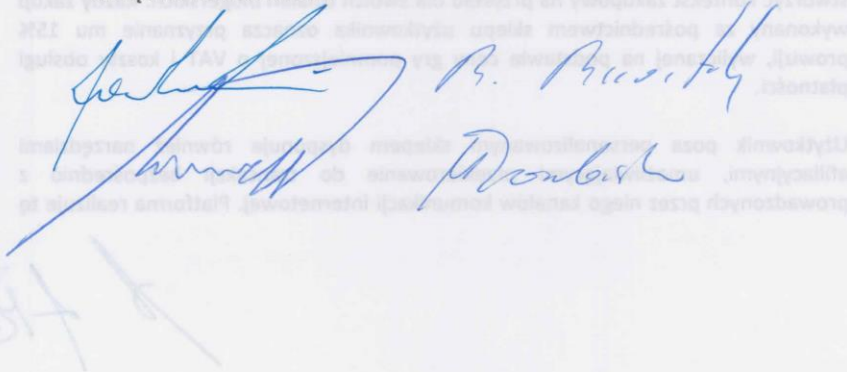
Spółka posiada wystarczające środki na sfinansowanie zaplanowanych inwestycji, w związku z czym w roku 2014 Zarząd nie planuje pozyskania kapitału, koncentrując się na realizacji założonej strategii oraz planów inwestycyjnych.

5. Przewidywany rozwój jednostki

Rok 2014 to dla Spółki rok komercyjnego uruchomienia dwóch nowych inwestycji: 11 bit launchpad oraz Games Republic. Projekty te będą miały bardzo znaczący wpływ na wyniki finansowe Spółki w kolejnych latach. Obie inwestycje są realizacją założonego wcześniej kierunku rozwoju Spółki, polegającym na dywersyfikacji źródeł przychodów oraz zwiększaniu ilości realizowanych projektów.

Warszawa, dnia 16 kwietnia 2013 roku

Zarząd 11 bit studios S.A.



V. INFORMACJE NA TEMAT CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ GOSPODARCZĄ 11 BIT STUDIOS S.A.

Ryzyko zróżnicowanego i nieprzewidywalnego popytu na poszczególne produkty Emitenta

Prace nad poszczególnymi produktami Emitenta trwają, zależnie od wielkości projektu, zazwyczaj pomiędzy 6 a 18 miesięcy. Sukces rynkowy danego produktu mierzony wielkością popytu i przychodami z jego sprzedaży pozwala Emitentowi na pokrycie poniesionych wydatków przy procesie produkcji gry i przynosi ewentualne zyski. Wielkość zainteresowania danym produktem i w konsekwencji wysokość przychodów z jego sprzedaży zależy w dużej mierze od zmiennych gustów konsumentów, trudnych do przewidzenia tendencji na rynku gier oraz istniejących produktów konkurencyjnych. Istnieje więc ryzyko tzw. „nietrafionego” produktu, tj. produktu, którego zakupem potencjalni klienci nie będą zainteresowani, gdyż nie będzie odpowiadał ich preferencjom. Przyczyną może być niska jakość produktu lub błędne jego zaadresowanie do klientów.

Z tego powodu Spółka nie jest w stanie w momencie premiery nowego produktu przewidzieć reakcji odbiorców i w konsekwencji ze znacznym prawdopodobieństwem zdefiniować oczekiwaną wysokość przychodów.

Działania podejmowane przez Emitenta mające na celu ograniczenie omawianego ryzyka:

- Systematyczne nabywanie i analiza raportów analitycznych dotyczących segmentów rynku, na których Spółka działa lub planuje działać;
- Systematyczne poddawanie zewnętrznym testom kolejnych wersji gry w ciągu całego procesu jej tworzenia. Stosowane są testy typu usability testing¹ oraz focus group testing². Prowadzenie testów przez cały okres realizacji projektu umożliwia elastyczne reagowanie na zidentyfikowane problemy oraz słabości produktu;
- Podejmowanie decyzji o podjęciu produkcji gier, które charakteryzują się najwyższymi rentownościami (szacowanymi na podstawie produktów porównywalnych), satysfakcjonującymi Emitenta nawet przy założeniu przeciętnych lub niskich przychodów ze sprzedaży produktu;
- Realistyczne i szczegółowe planowanie procesu produkcji pozwalające zachować budżet gry w założonej wysokości.

Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami w produkcji gier

Proces produkcji gry wideo jest procesem wieloetapowym, czego następstwem jest ryzyko opóźnień poszczególnych faz i całego projektu. Poszczególne fazy procesu produkcji następują kolejno po sobie i są uzależnione od wyników bądź całkowitego ukończenia faz poprzednich. Część etapów procesu produkcji jest zależna wyłącznie od Zespołu, część natomiast zależy od podmiotów

¹ Rodzaj testów produktu, których celem jest sprawdzenie czy produkt (gra komputerowa) jest łatwa do użycia, zrozumiała dla końcowego użytkownika oraz czy jest użytkowana w sposób zgodny z intencjami twórców.

² Rodzaj testów produktu (gry komputerowej) przeprowadzane na potencjalnych grupach docelowych graczy, sprawdzające następujące elementy: Jak gracze oceniają jakość produktu? Jak gracze oceniają innowacyjność produktu (unikalność na rynku)? Jakie są oczekiwania graczy wobec produktu?

zewnętrznych – kooperantów, partnerów, licencjodawców. Zarząd Emitenta ma ograniczony wpływ na terminowość działań innych podmiotów, od których uzależniony jest proces produkcji gry. Również możliwe są opóźnienia w pracy samych Zespołów projektowych w wyniku nieprzewidzianych trudności w pracy nad wymagającym produktem, jakim jest gra wideo.

Opóźnienie terminów zakończenia produkcji gier wideo może mieć negatywny wpływ na osiągnięcie przez Spółkę prognozowanych wyników finansowych w danym okresie rozrachunkowym i stabilność finansową Emitenta na wczesnym etapie rozwoju, gdy Emitent nie stworzył jeszcze wielu produktów.

Jednocześnie opóźnienie w terminie premiery gry jest do pewnego stopnia formą promocji produktu gdyż wpływa na wzrost zainteresowania odbiorców oczekujących na produkt.

Ryzyko związane z wymaganą akceptacją projektu przez producenta platformy zamkniętej

Specyfika działalności Emitenta sprawia, że jednym z kanałów dystrybucji tworzonych produktów, tj. gier do dystrybucji elektronicznej są platformy zamknięte. 11 bit studios tworzy gry na platformy zamknięte takich producentów jak Sony czy Microsoft. Wspomniani producenci zastrzegają sobie prawo do weryfikacji produktu, którego wprowadzenie jest planowane na daną platformę. W konsekwencji, Emitent ponosi ryzyko braku akceptacji przez danego producenta platformy zamkniętej produktu, który stworzył.

Strategia zabezpieczenia się Emitenta przed ryzykiem odrzucenia projektu przez producenta platformy zamkniętej realizowana jest poprzez działania mające na celu dywersyfikację ryzyka oraz minimalizację prawdopodobieństwa jego wystąpienia.

Po pierwsze, realizowane są projekty uniwersalne w stopniu, pozwalającym na ich dostosowanie do wielu różnych platform. W przypadku odrzucenia projektu przez danego producenta platformy zamkniętej, Spółka jest w stanie niewielkim nakładem pracy i zasobów stworzyć analogiczny projekt przeznaczony na inną platformę.

Po drugie, równolegle do tworzenia projektów na platformy zamknięte, opracowywane są produkty przeznaczone dla platform otwartych (tj. PC, iMac, iPhone, iPad, Android, Windows Mobile), których dystrybucja nie wymaga osobnej akceptacji projektu.

Po trzecie, w trakcie procesu tworzenia gry, produkt projektowany jest z uwzględnieniem profilu gracza danej platformy, które to działanie minimalizuje ryzyko odrzucenia projektu przez producenta platformy zamkniętej.

Ryzyko związane z kluczowymi pracownikami Emitenta

Emitent jest podmiotem gospodarczym o stosunkowo niewielkich rozmiarach, w szczególności w zakresie struktury zatrudnienia na stanowiskach (kierowniczych) menadżerskich i specjalistycznych. Większość zadań w szczególności z zakresu współpracy handlowej z kontrahentami wykonują poszczególne osoby. Najwyżej wykwalifikowaną kadrę menadżerską stanowią jego założyciele. Ewentualna utrata kluczowych pracowników, którzy mają największą wiedzę i doświadczenie w zakresie zarządzania i działalności operacyjnej mogłaby w krótkim okresie spowodować pogorszenie jakości i terminowości świadczonych usług. W przypadku utrzymania się takiego stanu w średnim i dłuższym okresie mogłoby to skutkować obniżeniem planowanych zysków Emitenta. Działalność Emitenta polega na tworzeniu gier komputerowych. Jakość usług i tworzonych produktów uzależniona jest od doświadczenia i umiejętności wykonujących je pracowników. Utrata pracowników łączy się z koniecznością rekrutacji, przeszkolenia i przygotowania przez Emitenta nowych osób do pracy.

W umowach o pracę zawartych przez Emitenta z pracownikami nie ma klauzul dotyczących zakazu świadczenia usług na rzecz kontrahentów oraz innych podmiotów po zakończeniu świadczenia stosunku pracy.

Ryzyko związane z trudnościami w pozyskiwaniu doświadczonych pracowników

System edukacji w Polsce jedynie w bardzo ograniczonym zakresie przygotowuje absolwentów szkół wyższych do zawodu twórcy gier wideo, w efekcie na lokalnym rynku pracy liczba wykwalifikowanych i doświadczonych pracowników z omawianej branży jest niewielka. W związku z tym Emitent staje przed wyzwaniem znalezienia specjalistów odpowiadających jego wymaganiom. Powyższe ryzyko dotyczy braku wykwalifikowanych pracowników w liczbie odpowiadającej potrzebom dynamicznie rozwijającej się Spółki.

Należy zauważyć, że akcjonariusze, którzy założyli Spółkę posiadają doświadczenie w minimalizacji powyższego ryzyka. Spółka potrafi pozyskiwać i szkolić pracowników niezwiązanych wcześniej z branżą gier wideo. Opracowano system naboru nowych pracowników składający się z zestawu specjalnie dobranych testów pokazujących potencjał kandydata oraz rozmów kwalifikacyjnych. Ponadto, przygotowano również system szkolenia już zatrudnionych nowych pracowników, którego głównym elementem jest przydział kolejnych zadań o narastającym stopniu trudności, wymuszający na pracowniku szybkie przyswajanie wiedzy z branży gier wideo.

Ryzyko związane z zawartymi przez Emitenta umowami licencyjnymi

Emitent w związku z charakterystyką prowadzonej działalności gospodarczej zawarł szereg umów licencyjnych dotyczących wykorzystania określonego oprogramowania, niezbędnego w toku prowadzonej przez niego działalności. Umowy te nie były zawierane według jednego wzorca, lecz zgodnie z wzorcami stosowanymi przez licencjodawców. Umowy licencyjne zawierają w niektórych przypadkach krótkie okresy wypowiedzenia. Ponadto w wielu wypadkach Licencjodawcy uprawnieni są do rozwiązania jej bez zachowania jakiegokolwiek okresu wypowiedzenia, tj. ze skutkiem natychmiastowym. Czasami zawarte umowy licencyjne nie uprawniają Spółki do rozprowadzania stworzonego przez nią programu komputerowego w zakresie prowadzonej przez siebie działalności gospodarczej we własnym imieniu. Na gruncie prawa polskiego w zakresie korzystania przez Spółkę z oprogramowania udostępnionego przez licencjodawców zastosowanie znajdują przepisy ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (Dz. U. nr 90, poz. 631 z 2006 r. t.j.). Ponadto większość umów jako prawo właściwe dla stosunków prawnych powstałych na tle danej umowy przewidują prawo inne niż polskie np. prawo stanu Waszyngton, co w sposób istotny uniemożliwia dokonanie prawidłowej oceny zobowiązań wynikających wobec Emitenta z tytułu zawartych umów i zakresu jego odpowiedzialności.

Ryzyko zmienności kursów walutowych

Z tytułu prowadzonej działalności Spółka narażony jest również na ryzyko zmienności kursów walutowych. Według założeń strategicznych Zarządu sprzedaż produktów skierowana jest na rynki zagraniczne (Stany Zjednoczone, Europa Zachodnia, Wielka Brytania), więc dominującymi walutami rozliczeniowymi w transakcjach zagranicznych są: dolar amerykański (udział 80-90%) i euro (udział 20-10%). W rezultacie, wartość przychodów Spółki jest ujemnie skorelowana z wartością polskiej waluty.

Wraz z umacnianiem się polskiego złotego obniżeniu może ulec poziom generowanych przychodów ze sprzedaży gier komputerowych w przeliczeniu na PLN.

Ryzyko związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko związane jest z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem akcji do obrotu a także karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF oraz płynnością akcji.

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia sprawozdania nie miały miejsca zdarzenia, które by zmaterializowały jakiegokolwiek z wyżej wymienionych ryzyk. Śledzone są również pozostałe wszelkiego rodzaju informacje mogące mieć wpływ na wysokość przychodów jak i kosztów.

VI. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd Spółki 11 bit studios S.A. (zwana dalej Spółką) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową 11 bit studios S.A. oraz jej wynik finansowy, a także Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

W imieniu Zarządu Spółki:



Grzegorz Miechowski
Prezes Zarządu

Bartosz Brzostek
Członek Zarządu

Przemysław Marszał
Członek Zarządu

Michał Drozdowski
Członek Zarządu

Zarząd spółki 11 bit studios S.A. (zwana dalej Spółką) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych tj. FTW Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2013, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2013 spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

W imieniu Zarządu Spółki:



Grzegorz Miechowski
Prezes Zarządu

Bartosz Brzostek
Członek Zarządu

Przemysław Marszał
Członek Zarządu

Michał Drozdowski
Członek Zarządu

**VII. OPINIA I RAPORT Z BADANIA PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2013**



firma wpisana na listę KIBR – nr 923

FTW Audit Sp. z o.o.
00-355 Warszawa
ul. Tamka 38
NIP 526-10-22-948

Adres Biura:
02-554 Warszawa
Aleja Niepodległości 130 lok. 3
tel. +48 (22) 849 93 07
fax +48 (22) 405 89 39

KRS 0000186018

OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego
za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

II bit studios S.A.

w Warszawie

Badanie przeprowadziła

FTW AUDIT Sp. z o.o.

w Warszawie

WARSZAWA 2014



A handwritten signature in blue ink, located in the bottom right corner of the page.



firma wpisana na listę KIBR – nr 923

FTW Audit Sp. z o.o.
00-355 Warszawa
ul. Tamka 38
NIP 526-10-22-948

Adres Biura:

02-554 Warszawa
Aleja Niepodległości 130 lok. 3
tel. +48 (22) 849 93 07
fax +48 (22) 405 39 89

KRS 0000186018

Warszawa, dnia 26 maja 2014 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej i Akcjonariuszy 11 bit studios S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego **11 Bit Studios S.A.**, z siedzibą w 03-216 Warszawa, ul. Modlińska 6, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r. (suma aktywów i pasywów **8.712.668,60 zł.**), rachunek zysków i strat (zysk netto **1.008.366,65 zł.**), zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik badanej jednostki.

Zarząd 11 bit studios S.A. z o.o. oraz członkowie organu nadzorującego spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, ze zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.



Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce (uchwała Nr 1608/38/2010 KRBR z 16 lutego 2010 r.),

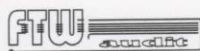
Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej 11 bit studios S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy spółki.

2



Sprawozdanie z działalności 11 bit studios S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

W imieniu
FTW AUDIT Spółka z o.o.
Siedziba Biura Zarządu:
Aleja Niepodległości 130 lok. 3
02-554 Warszawa
Nr na liście podmiotów uprawnionych KIBR 923

Aleksander Frontczak

Prezes Zarządu FTW Audit Sp. z o.o.

Henryk Frontczak

Kluczowy Biegły Rewident
(nr w rejestrze KIBR 6367)

Warszawa, dnia 26 maja 2014 r.

3



**RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ**

z badania sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. 11 bit studios S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Modlińskiej 6, 03-216 Warszawa, zwanej dalej „Spółką”.

Badanie przeprowadziła firma audytorska FTW Audit Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w KIBR pod numerem 923, biegłym kierującym pracami był Henryk Frontczak wpisany na listę ewidencyjną KIBR za numerem 6367.

1. Podstawą prawną i gospodarczą działalności Spółki jest umowa sporządzona w formie aktu notarialnego z dnia 07 grudnia 2009 r. przez Kancelarię Notarialną Paweł Kania w Warszawie (Rep. A nr 16069/2009). Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000350888. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10.03.2010 r.

W badanym okresie nie dokonywano zmian w umowie spółki.

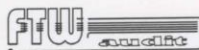
2. Podstawowe zasady funkcjonowania Spółki zawarte zostały w w/w Akcie Notarialnym z 07 grudnia 2009 r. i są częścią składową aktu zawiązania tej Spółki.
3. Wysokość kapitału podstawowego Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiła 221.719,90 zł.

Bliższe informacje dotyczące kapitałów zamieszczone zostały w części B.II punkt 4.1 niniejszego raportu.

4. Podobnie jak w roku poprzednim, w badanym 2013 roku podstawowym przedmiotem działalności Spółki była działalność związana z oprogramowaniem (PKD 6201 Z).

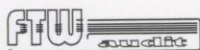
Szczegółowy, zgodnie z umową Spółki, znacznie szerszy przedmiot działalności przedstawiony został w Akcie Notarialnym Spółki i złożony do Krajowego Rejestru Sądowego.

5. Podobnie jak w latach ubiegłych w badanym roku 2013 Spółka zatrudniała 1 osobę. Podstawowa działalność Spółki prowadzona poprzez kontraktowanie niezależnych specjalistów.



6. Spółka zarejestrowana została w Krajowym Rejestrze Urzędowym Podmiotów Gospodarki Narodowej uzyskując numer identyfikacyjny REGON 142118036 (zaświadczenie z dnia 09.02.2011 r.).
7. Spółka dokonała rejestracji podatkowej w zakresie podatku od towarów i usług VAT otrzymując numer identyfikacji podatkowej NIP 1182017282 (potwierdzenie rejestracji jako podatnika VAT UE z dnia 22.01.2010 r. wydane przez U.S. Warszawa Bielany).
8. Na koniec roku obrotowego 2013 (stan na 31.12.2013 r.) w skład Zarządu Spółki wchodziły cztery osoby:
 - Grzegorz Miechowski - Prezes Zarządu
 - Bartosz Brzostek - Członek Zarządu
 - Michał Drozdowski - Członek Zarządu
 - Przemysław Marszał - Członek zarządu
9. Na dzień 31 grudnia 2013 r. w Spółce funkcjonowała pięcioosobowa Rada Nadzorcza w składzie:
 - Martin Balawajder – Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - Szymon Kobalczyk – Członek Rady Nadzorczej
 - Piotr Sulima – Członek Rady Nadzorczej
 - Radosław Marter – Członek Rady Nadzorczej
 - Agnieszka Kruz – Członek Rady Nadzorczej

Powyższy skład Rady Nadzorczej ustanowiony został na mocy uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 czerwca 2013 r.
10. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.



A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Na podstawie umowy zawartej w dniu 20 lutego 2014 r. Zarząd Spółki zlecił nam zbadanie sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. Okres objęty badaniem wynosi 12 miesięcy, tj. od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Wyboru biegłego rewidenta, działającego w imieniu podmiotu uprawnionego do badania FTW AUDIT Sp. z o.o., dokonano zgodnie z postanowieniem art. 66, ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późniejszymi zmianami).

Procedury badania rocznego sprawozdania finansowego, jak również sposób przygotowania dokumentacji, uwzględniają postanowienia przepisów prawa w tym zakresie, głównie art. 64 i art. 65 ustawy o rachunkowości oraz są zgodne z polskimi, krajowymi standardami rewizji finansowej wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (uchwała nr 1608/38/2010 KRBR z dnia 16 lutego 2010 r.).

Nadrzędnym celem badania było przedstawienie opinii biegłego rewidenta wraz z niniejszym raportem o tym, czy roczne sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, w tym wynik finansowy Spółki oraz rentowność.

W trakcie badania sprawdzone zostały wybrane przez biegłego materiały i dokumenty oraz zapisy w księgach rachunkowych, będące podstawą do sporządzenia sprawozdania finansowego.

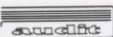
Badanie polegało również na ocenie systemu (polityki) rachunkowości i przyjętych zasad kontroli wewnętrznej.

Załączona opinia jest zgodna z wynikami przeprowadzonego przez nas badania.

Korekty i uzupełnienia dotyczące analizowanego 2013 r. wprowadzone zostały do ksiąg rachunkowych tego okresu.

Badaniem objęto:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2013 r.,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **8.712.668,80 zł.**,
- rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zysk netto w kwocie **1.008.366,65 zł.**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym na przestrzeni 2013 r. (wzrost wartości o **1.008.366,65 zł.**),

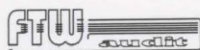
FTW 



- rachunek przepływów pieniężnych w roku obrotowym 2013 (wzrost stanu środków o kwotę **275.068,32 zł.**),
- dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego,
- księgi rachunkowe Spółki oraz wybrane dokumenty, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Sprawozdanie finansowe za 2013 r. zostało sporządzone zgodnie z zasadą ciągłości bilansowej z uwzględnieniem postanowień zawartych w ustawie o rachunkowości.

2. Podstawowe badanie przeprowadzono w dniach od 07 kwietnia 2014 r. do 22 maja 2014 r.
3. Spółka udostępniła nam niezbędne dane i informacje oraz udzieliła wyjaśnień pomocnych w trakcie przeprowadzania badania. Zarząd Spółki z datą 26 maja 2014 r. złożył oświadczenie, w którym znajdują się m.in. stwierdzenia dotyczące kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych, wykazania wszelkich zobowiązań warunkowych oraz istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dniu bilansowym.
4. Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy badane było przez biegłego rewidenta firmy FTW Audit Sp. z o.o..
5. Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. zatwierdzone zostało zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 czerwca 2013 r. i przekazane do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 05 lipca 2013 r.
6. Bilans zamknięcia za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. został wprowadzony do ksiąg rachunkowych, jako bilans otwarcia na dzień 01 stycznia 2013 r.

 FTW Audit



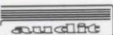
11 bit studios S.A. – Raport Biegłego Rewidenta za 2013 r.

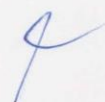
5

7. Wyniki działalności gospodarczej, sytuację majątkową i finansową Spółki za rok 2013 - w porównaniu do dwóch lat poprzednich - charakteryzują następujące zagregowane dane i wskaźniki finansowo-ekonomiczne:

UPROSZCZONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	LATA			Dynam. 2013/ 2012
	2011	2012	2013	
	zł	zł	zł	%
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	3.054.721,58	4.795.542,56	5.708.575,28	19,0
Razem koszty działalności operacyjnej	1.594.533,17	3.007.118,43	4.356.092,91	44,9
Pozostałe koszty operacyjne	708,62	521,44	110,64	-78,8
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	7.860,49	41.428,51	427,0
Koszty finansowe	321,79	110.805,17	111.622,98	0,7
Przychody finansowe	125.978,32	6,32	2.064,39	X
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	X
Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	292.359,00	340.264,00	275.875,00	-18,9
Zysk netto/ strata netto	1.292.777,32	1.344.700,33	1.008.366,65	-25,0

BILANS UPROSZCZONY	STAN NA:					
	31.12.2011 r.		31.12.2012 r.		31.12.2013 r.	
	zł	%	zł	%	zł	%
Aktywa trwałe	86.874,99	2,9	95.566,03	1,3	589.514,42	6,8
Aktywa obrotowe	2.899.319,85	97,1	7.240.961,79	98,7	8.123.154,38	93,2
Aktywa ogółem	2.986.194,84	100,0	7.336.527,82	100,0	8.712.668,80	100,0
Kapitał (fundusz) własny	2.560.977,91	85,8	6.913.931,74	94,2	7 922.298,39	90,9
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,0	0,00	0	0,00	0,0
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,0	0,00	0	0,00	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	305.957,86	10,2	238.379,94	3,3	284.096,44	3,3
Rozliczenia międzyokresowe	119.259,07	4,0	184.216,14	2,5	506.273,77	5,8
Pasywa ogółem	2.986.194,84	100,0	7.336.527,82	100,0	8.712.668,60	100,0

FTW 

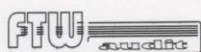


11 bit studios S.A. – Raport Biegłego Rewidenta za 2013 r.

6

WYBRANE WSKAŹNIKI

Finansowanie		2011 r.	2012 r.	2013 r.
Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji			
Wskaźnik płynności bieżącej (I)	stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych	9,5	30,4	28,6
Wskaźnik płynności (II)	stosunek aktywów obrotowych pomniejszonego o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych	5,8	19,6	16,5
Efektywność działania				
Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji			
Obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	stosunek zobowiązań ogółem do majątku ogółem	10,4	3,2	3,3
Zyskowość sprzedaży (%)	stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży netto	42,3	28,0	17,7
Szybkość obrotu należności (w dniach)	stosunek należności z tytułu dostaw i usług pomnożonych przez 365 do przychodów ze sprzedaży netto	50	90	52
Szybkość obrotu zapasów (w dniach)	stosunek zapasów pomnożony przez 365 do kosztów działalności operacyjnej	254	311	288
Zyskowość kapitałów własnych (%)	stosunek zysku netto do kapitałów własnych (bez wyniku roku sprawozdawczego)	101,9	24,1	14,6
Średni okres spłaty zobowiązań (w dniach)	stosunek zobowiązań z tytułu dostaw i usług pomnożonych przez 365 do kosztów działalności operacyjnej	14	9	8
Rentowność majątku (%)	stosunek wyniku finansowego netto do sumy aktywów	43,3	18,3	11,6
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (%)	stosunek kapitału własnego i rezerw do aktywów trwałych	2.947,9	7.958,5	1.343,9



[Handwritten signature]

Dodatkową okolicznością, którą należy uwzględnić w analizie ekonomicznej jest inflacja, która mierzona średniorocznym wzrostem cen towarów i usług konsumpcyjnych wynosiła w roku 2012 – 3,7% i w roku 2013 odpowiednio 0,9%.

8. W badanym 2013 r. obserwujemy wzrost przychodów ze sprzedaży o 913,0 tys. zł., tj. o dynamice rzędu 19,0%. Nastąpił jednocześnie również odpowiednio wyższy wzrost kosztów działalności operacyjnej ogółem o 1.349,0 tys. zł. analogicznie 44,9%.

Po uwzględnieniu innych elementów rachunku zysków i strat, Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 1.008,4 tys. zł., w roku ubiegłym zysk na poziomie 1.344,7 tys. zł.

Dodatni wynik finansowy spowodował, że wszystkie wskaźniki rentowności i zyskowności są dodatnie, ale analizując je należy wziąć pod uwagę komentarz powyżej.

W audytowanym okresie nastąpił wzrost wartości zapasów (produkty w toku) o 34,5%, a jednocześnie spadła szybkość obrotu zapasami z 311 dni w roku poprzednim odpowiednio do 288 dni w okresie badanym.

Stan środków pieniężnych na koniec roku wynosił 3.741,0 tys. zł., w roku ubiegłym 3.465,9 tys. zł.

Krótkoterminowe zobowiązania Spółki wzrosły do kwoty 284,1 tys. zł., dla porównania poziom zobowiązań na koniec 2012 r. wyniósł 238,4 tys. zł., skróceniu uległ natomiast średni okres ich spłaty do 8 dni (w roku ubiegłym wynosił odpowiednio 9 dni).

Obciążenie majątku zobowiązaniami osiągnęło poziom 3,3%, w roku ubiegłym analogicznie 3,2%.

Wskaźnik płynności ogólnej (I) ukształtował się na poziomie 28,6, natomiast wskaźnik płynności netto (II) odpowiednio 16,5.

9. Wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013 oraz analiza kluczowych wskaźników ekonomicznych nie wskazują, aby istniało zagrożenie, co do dalszej kontynuacji działalności, w kolejnym okresie obrotowym.

 FTW



B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. SYSTEM KSIĘGOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

1. KSIĘGI RACHUNKOWE

Ewidencja księgowa Spółki, w badanym roku podobnie jak w okresie ubiegłym prowadzona była metodą komputerową z wykorzystaniem systemu RAKS SQL Finanse i Księgowość wersja 2014 (1.3.974).

W badanym okresie księgi rachunkowe Spółki prowadzone były przez certyfikowane biuro rachunkowe Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe „Buchalter24.pl” Barbara Zalewska.

Podstawowymi urządzeniami księgowymi są:

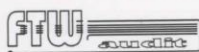
- księga główna systemu księgowego RAKS,
- analityczne rozliczenia transakcji dla kont rozrachunków /dostawcy, odbiorcy/,
- dzienniki księgowych,
- zestawienia obrotów i sald /w ujęciu syntetycznym i analitycznym/ z wyszczególnieniem:
 - dostawców,
 - odbiorców,
 - zbiorcze.
- rejestry zakupów i ewidencja sprzedaży sporządzane dla potrzeb rozliczania podatku VAT,
- ewidencja środków trwałych i wyposażenia,
- ewidencja wynagrodzeń.

Dla potrzeb Spółki i rozliczeń wewnętrznych prowadzona jest przejrzysta dokumentacja księgowa, zapisy powiązane są z dokumentami źródłowymi.

Podstawą zapisów w księgach rachunkowych są dowody księgowe (wewnętrzne i zewnętrzne), które po sprawdzeniu, wg procedur stosowanych w jednostce przekazywane są do ewidencji, a następnie po skompletowaniu podlegają archiwizacji.

Przyjęte, przez prowadzących ewidencję księgową zasady (polityka) rachunkowości, stosowane są w sposób ciągły, grupowanie operacji oraz wycena aktywów i pasywów zapewniają porównywalność danych zawartych w sprawozdaniach finansowych w kolejnych latach.

Sprawozdanie finansowe za badany 2013 r. sporządzone zostało przy założeniu, że Spółka kontynuowała będzie w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmienionym istotnie zakresie.

 FTW



Stosowany w Spółce komputerowy system ewidencji księgowej RAKS posiada dokumentację spełniającą podstawowe warunki polskich zasad rachunkowości.

Aktualny wykaz kont księgowych uwzględnia wprowadzone zmiany do systemu rachunkowości i umożliwia uzyskiwanie informacji według zestawień wchodzących do rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą o rachunkowości.

2. KONTROLA WEWNĘTRZNA **/powiązanie z systemem księgowości/**

Z uwagi na formę i rozmiary prowadzonej przez Spółkę działalności, jak również niewielkie zatrudnienie, z natury rzeczy kontrola wewnętrzna realizowana w Spółce jest ograniczona i uproszczona.

Jednym z celów systemu wewnętrznej kontroli rachunkowości jest upewnienie Zarządu i właścicieli, że majątek Spółki jest właściwie zabezpieczony przed stratami i nieupoważnionym użytkowaniem. Zadaniem systemu jest również kontrola nad tym, aby wszystkie transakcje dokonywane były zgodnie z zasadami ustalonymi przez Kierownictwo Spółki, poprawnie księgowane i mogły stanowić wiarygodną podstawę przygotowania sprawozdania finansowego.

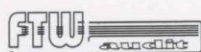
Z uwagi na właściwe dla każdego systemu kontroli wewnętrznej oraz rachunkowości ograniczenia, niektóre występujące nieprawidłowości mogły zostać w toku badania nieodróżnione.

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie zdarzeń podlegających ściganiu, np. nadużyć czy też innych nieprawidłowości występujących poza systemem rachunkowości.

Rozpoznanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz sposobu powiązania go z rachunkowością posłużyło nam do określenia własnego sposobu postępowania oraz przyjęcia właściwych procedur rewizyjnych, a nie do zapewnienia o poprawności funkcjonowania struktury samego systemu kontroli rachunkowości w Spółce.

W toku przeprowadzania przez nas badania nie odnotowaliśmy nieprawidłowości, które podważyłyby wiarygodność i kompletność prowadzonej ewidencji księgowej, w szczególności w zakresie:

- ciągłości stosowanych procedur,
- kompletności ujęcia przychodów i kosztów (dokumenty dostarczane są na bieżąco do osób prowadzących księgowość), niezależnie od terminu ich zapłaty,
- chronologicznie prowadzonej ewidencji operacji gospodarczych,
- sposobu dokumentowania operacji finansowych,
- archiwizowania dokumentów.



Procedury kontroli wewnętrznej są uproszczone, a bezpośredni nadzór sprawowany jest przez osobę zarządzającą i upoważnionych pracowników.

W dalszej części raportu przedstawione zostały szczegółowe elementy badanego sprawozdania finansowego Spółki.

II. AKTYWA I PASywa ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

1. WYCENA AKTYWÓW I PASywÓW WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

a) W ciągu roku obrotowego operacje gospodarcze wyrażone w walutach obcych wyceniane są:

- 1/ po kursie kupna i sprzedaży właściwego banku finansującego dla środków pieniężnych i operacji finansowych,
- 2/ po średnim kursie NBP na dzień przeprowadzenia operacji lub kursie stosowanym przy odprawie celnej dla pozostałych aktywów i pasywów.

b) W badanej Spółce następujące pozycje bilansowe podlegały przeliczeniom walutowym, o których mowa w pkt. a):

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- należności z tytułu usług,
- środki pieniężne /w operacjach bankowych/.

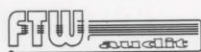
2. AKTYWA TRWAŁE

2.1 Wartości niematerialne i prawne 466.671,58 zł.

a) Wartości niematerialne i prawne wyceniane były według cen nabycia z uwzględnieniem dotychczasowego umorzenia.

Pozycja ta obejmowała programy komputerowe wykorzystane w bieżącej działalności Spółki oraz koszty zakończonych prac rozwojowych.

b) W trakcie badanego okresu Spółka nabyła licencje oprogramowania na kwotę ogółem 68,7 tys. zł., ogółem pozycja wykazuje saldo netto na dzień 31 grudnia 2013 r. w kwocie 56,3 tys. zł.



- c) Rozliczenie zakończonych prac rozwojowych następuje według zaakceptowanego i wdrożonego przez Zarząd Spółki harmonogramu powiązanego z cyklem życia produktów oraz bieżącego zaawansowania prac.
- d) W badanym okresie rozliczenia kosztów prac rozwojowych wyniosły 139,1 tys. zł., natomiast przekazano do użytkowania produkty o łącznej wartości 518,6 tys. zł., do rozliczenia pozostaje kwota 410,4 tys. zł., która stanowi saldo bilansowe pozycji wartości niematerialnych i prawnych.
- e) W toku badania sprawozdania finansowego sprawdzono stan wartości niematerialnych i prawnych oraz ich amortyzację porównując je z zapisami księgowymi i dokumentacją źródłową. Na koniec roku wszystkie pozycje wartości niematerialnych i prawnych zostały w 34,6% zamortyzowane.

2.2 Środki trwałe – kwota netto na dzień bilansowy wynosi 63.180,84 zł.

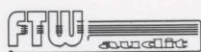
- a) Środki trwałe Spółki obejmują urządzenia techniczne i maszyny (kwota brutto 191,9 tys. zł.) oraz pozostałe środki trwałe (56,4 tys. zł. brutto).
- b) Urządzenia techniczne i maszyny zostały zamortyzowane w 67,1%.
- c) Pozostałe środki trwałe na dzień 31 grudnia 2013 r. były zamortyzowane w 100% i ich wartość bilansowa wynosi 0,00 zł.

2.3 Należności długoterminowe – kwota bilansowa 51.660,00 zł.

Pozycja powyższa w całości obejmuje wpłaconą kaucję za wynajmowany lokal.

2.4 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – kwota netto 8.002,00 zł.

Na długoterminowe rozliczenia międzyokresowe składają się aktywa z tytułu odroczonego podatku.



11 bit studios S.A. – Raport Biegłego Rewidenta za 2013 r.

12

3. AKTYWA OBROTOWE – wartości ogółem na dzień 31.12.2013 r. 8.123.154,38 zł.

3.1 Zapasy – wartość bilansowa netto 3.442.289,42 zł.

a) Wartości zapasów obejmuje:

- półprodukty i produkty w toku	1.615.338,21
- produkty gotowe	1.826.951,21

Wartość bilansowa	3.442.289,42
-------------------	--------------

b) Półprodukty i produkty w toku dotyczą prac nad kolejnymi tytułami (grami) przygotowanymi przez Spółkę.

c) Badana Spółka w trakcie roku 2013 nie analizowała i nie tworzyła rezerw na zapasy.

**3.2 Należności z tytułu dostaw i usług – wartość bilansowa netto 812.508,87 zł.
/w całości okresu spłaty do 12 miesięcy/**

a) Należności z tytułu dostaw i usług są wyceniane według kwoty wymagającej zapłaty pomniejszonej o ewentualną rezerwę na nieściągalne należności.

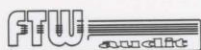
b) Na dzień 31.12.2013 r. należności w 98,1% dotyczy rozliczeń z kontrahentami zagranicznymi.

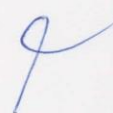
c) Należności j.w. do dnia zakończenia badania zostały pokryte w 86,0%.

3.3 Należności z tytułu podatków – kwota bilansowa 88.102,76 zł.

Na koniec roku 2013 należności podatkowe w całości obejmowały rozliczenia z tytułu podatku od towarów i usług.

Pozycje podlegają rozliczeniu w okresach bieżących.

 FTW auditors



11 bit studios S.A. – Raport Biegłego Rewidenta za 2013 r.

13

3.4 Środki pieniężne – stanowią kwotę 3.740.966,94 zł.

- a) Środki pieniężne składają się ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

Specyfikację salda przedstawić można następująco:

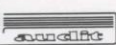
	PLN
• rachunki bieżące	3.645.002,31
• rachunki pomocnicze	95.964,63

Razem	<u>3.740.966,94</u>
-------	---------------------

- b) Środki pieniężne są wyceniane według wartości nominalnej, środki w walucie obcej na koniec roku przeliczono według średniego kursu NBP.
- c) Saldo środków pieniężnych jest zgodne z wyciągami bankowymi na koniec roku obrotowego.

3.5 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – kwota bilansowa 23.268,77 zł.

Rozliczenia krótkoterminowe dotyczą akredytacji na konferencję, opłaconych domen internetowych, ubezpieczeń itp.

FTW 

g

11 bit studios S.A. – Raport Biegłego Rewidenta za 2013 r.

14

4. KAPITAŁ WŁASNY, ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I REZERWY

zł.

4.1 Kapitały własne

– stan bilansowy kapitałów własnych na dzień 31.12.2013 r. 7.922.298,39

a) Na kapitał własny składają się następujące pozycje:

- kapitał zakładowy	221.719,90
- kapitał zapasowy	6.692.211,84
- wyniki finansowe z lat ubiegłych	-
- wynik finansowy netto roku obrotowego /zysk netto/	1.008.366,65

Ogółem kapitał własny 7.922.298,39

b) W trakcie badanego okresu kapitał zakładowy Spółki nie uległ zmianie.

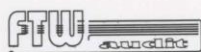
c) Kapitał zakładowy Spółki na 31.12.2013 r. składał się z 2.217.199 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na kwotę kapitału zakładowego, kwota j.w., składa się pięć emisji akcji: akcje serii A o łącznej wartości 100.000,00 zł., akcje serii B wartość ogółem 459.420,00 zł., akcje serii C wartość 37.656,10 zł., akcje serii D o wartości 4.093,80 oraz akcje serii E - wartość 30.550,00 zł.

d) Kapitał zapasowy wzrósł w badanym okresie do poziomu 6.692.211,84 zł. od kwoty 5.347.511,51 zł.

Wzrost kapitału zapasowego związany był z rozdysponowaniem wyniku finansowego za 2012 r.

e) Wynik finansowy roku bieżącego (zysk netto – 1.008.366,65 zł.) omówiony i wyprowadzony został w części III, pkt. 5 n/ Raportu.

 FTW

[Handwritten signature]

11 bit studios S.A. – Raport Biegłego Rewidenta za 2013 r.

15

5. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE I FUNDUSZE SPECJALNE

- kwota bilansowa ogółem **284.096,44 zł.**

5.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

- stanowią na dzień 31.12.2013 r. kwotę **92.191,05 zł.**

- a) Saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług składa się w 62,6% z zobowiązań krajowych.
- b) Analiza sald zobowiązań j.w. przeprowadzona na dzień zakończenia badania, wykazała, że Spółka uregulowała 80% zobowiązań.

5.2 Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych

- stanowią na dzień 31 grudnia 2013 r. kwotę **168.779,28 zł.**

- a) Zobowiązania podatkowe oraz zobowiązania wobec ZUS składają się z następujących pozycji szczegółowych:

	zł
• Podatek dochodowy od osób prawnych	198.390,67
• Podatek pobrany u źródła (sprzedaż)	- 60.351,41
• Podatek dochodowy od osób fizycznych	27.838,00
• ZUS	2.437,00
• Podatek u źródła (zakupy)	465,02

Razem 168.779,28

- b) Problematykę podatkową badano na wybranych grupach dokumentów i uzgadniano z deklaracjami i ewidencją bilansową.
- c) Do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego zobowiązania podatkowe i ZUS zostały w całości rozliczone.

5.3 Zaliczki otrzymane na dostawy - saldo na dzień 31.12.2013 r. **22.462,31 zł.**

Pozycja w całości obejmuje przedpłaty dokonane przez kontrahentów, pozycja pozostaje do rozliczenia w bieżącym okresie.

5.4 Pozostałe zobowiązania - stan na dzień 31.12.2013 r. **664,00 zł.**

Pozycja dotyczy rozliczeń z pracownikiem spółki.

FTW audyt

[Podpis]

11 bit studios S.A. – Raport Biegłego Rewidenta za 2013 r.

16

6. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

- kwota bilansowa ogółem

506.273,77 zł.

Rozliczenia międzyokresowe dotyczą:

	zł
• środki z funduszu europejskiego (projekt 8.2)	316.335,88
• wynagrodzeń dotyczących miesiąca grudnia wypłaconych w styczniu 2013 (umowy cywilno-prawne)	179.925,00
• kosztów badania sprawozdania finansowego	8.500,00
• wykonanych usług niefakturowanych	1.512,89

Razem

506.273,77

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY (NETTO) – stanowią kwotę 5.708.575,28 zł.

1.1 Przychody ze sprzedaży netto dotyczą sprzedaży produktów własnych poprzez wyspecjalizowanych dostawców – kontrahentów, 93,3% przychodów ze sprzedaży dotyczy sprzedaży zagranicznej.

1.2 W trakcie badania stwierdzono kompletność w zakresie ewidencji przychodów.

2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ OGÓŁEM

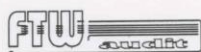
- stanowią kwotę

4.356.092,91 zł.

2.1 Koszty działalności operacyjnej składają się z kosztów odnoszących się do uznanych przychodów ze sprzedaży w badanym roku finansowym oraz wszystkich innych kosztów działalności operacyjnej łącznie z kosztami ogólnego zarządu i kosztami sprzedaży towarów i usług.

2.2 Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat, specyfikując koszty w układzie rodzajowym (vide załączony do Raportu rachunek Zysków i Strat oraz Dodatkowe Informacje i Wyjaśnienia).

2.3 W strukturze kosztów rodzajowych wynagrodzenia stanowiły 50,5% kosztów ogółem, natomiast usługi obce odpowiednio 41,0%.



[Handwritten signature]

11 bit studios S.A. – Raport Biegłego Rewidenta za 2013 r.

17

3. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE – stanowią kwotę **41.428,51 zł.**

Pozostałe przychody operacyjne dotyczą otrzymanych dotacji (Pomoc de minimis) w wysokości 30,5 tys. zł. oraz pozostałych (11,0 tys. zł.).

4. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE – stanowią kwotę **110,64 zł.**

Pozostałe koszty operacyjne dotyczą zapłaconych kar oraz zaokrągleń.

5. PRZYCHODY FINANSOWE – stanowią kwotę **2.064,39 zł.**

Przychody finansowe obejmują w całości otrzymane odsetki.

6. KOSZTY FINANSOWE – kwota ogółem **111.622,98 zł.**

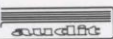
Na koszty finansowe składają się poniższe pozycje:

- odsetki **11,45**
- ujemne różnice kursowe **111.611,53**

Razem **111.622,98**

7. STRATY I ZYSKI NADZWYCZAJNE

W badanym 2013 r. nie występowały w Spółce operacje finansowe o charakterze nadzwyczajnym.

FTW 

[Handwritten signature]

11 bit studios S.A. – Raport Biegłego Rewidenta za 2013 r.

18

8. WYNIK FINANSOWY I JEGO OBCIĄŻENIE

Wynik finansowy Spółki za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wyprowadzić można następująco:

PRZYCHODY	<i>PLN</i>
- przychody netto ze sprzedaży	4.304.748,91
- zmiana stanu produktów	1.403.826,37
- pozostałe przychody operacyjne	41.428,51
- przychody finansowe	2.064,39
Razem przychody	5.752.068,18
KOSZTY	
- koszty działalności operacyjnej (rodzajowe)	4.356.092,91
- pozostałe koszty operacyjne	110,64
- koszty finansowe	111.622,98
Razem koszty	4.467.826,53
Zysk na działalności gospodarczej	1.284.241,65
- podatek dochodowy	275.875,00
Wynik finansowy (bilansowy) zysk	1.008.366,65

FTW audyt

[Signature]

IV. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, będąca uzupełnieniem sprawozdania, zawiera niezbędne informacje i dane liczbowe rozszerzające zakres sprawozdania finansowego.

V. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Dane i informacje przedstawione w Sprawozdaniu z działalności Spółki w 2013 r. są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym za ten okres.

Niniejszy raport zawiera 19 kolejno numerowanych stron.

Wyniki badania sprawozdania finansowego zawiera Opinia Biegłego Rewidenta z dnia 26 maja 2014 r., która stanowi odrębny dokument dołączony do niniejszego Raportu.

W imieniu
FTW AUDIT Spółka z o.o.
Siedziba Biura Zarządu:
Aleja Niepodległości 130 lok. 3
02-554 Warszawa

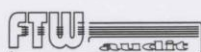
Aleksander Frontczak

Prezes Zarządu FTW Audit. Sp. z o.o.

Henryk Frontczak

Kluczowy Biegły Rewident
nr ewid. W KJBR 6367

Warszawa, dnia 26 maja 2014 r.





firma wpisana na listę KIBR – nr 923

FTW Audit Sp. z o.o.
00-355 Warszawa
ul. Tamka 38

Adres Biura i do korespondencji:
02-554 Warszawa
Aleja Niepodległości 130 lok. 3
tel/fax 849 93 07
e-mail: biuro@ftwaudit.com.pl

OŚWIADCZENIE

o niezależności od podmiotu badanego

Posiadając pełnomocnictwa, niniejszym oświadczamy, że ani FTW Audit Spółka z o.o. ani też członkowie Zarządu nie są w żaden sposób uzależnione od **11 Bit Studios S.A.**, z siedzibą w 03-216 Warszawa, ul. Modlińska 6.

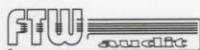
Pomiędzy naszą Spółką a badaną jednostką nie istnieją w szczególności powiązania wymienione w art. 56 ust. 2-5 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649), a także w Zasadach Etyki Zawodowej Biegłych Rewidentów.

Warszawa, dnia 26 maja 2014 r.

Podpisy osób uprawnionych:

1) Frontczak Aleksander - Prezes Zarządu

A handwritten signature in blue ink, consisting of a series of loops and strokes, representing the signature of Aleksander Frontczak.



VIII. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK

Informacja w sprawie przestrzegania zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008r. z późn. zm. p.t. „Dobre praktyki spółek notowanych na New Connect” zgodnie z § 5 pkt 6.3. Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO.

I.p.	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK, z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci internet	Wszelkie istotne zdarzenia są publikowane w postaci raportów bieżących i okresowych. Informacje są publikowane na stronie korporacyjnej poprzez kanały Facebook, Twitter czy Youtube, a także wysyłane do mediów w postaci komunikatów prasowych. W raportowanym okresie miało miejsce kilka wystąpień wystąpienia Prezesa Zarządu w programach telewizyjnych.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	Strona korporacyjna umieszczona jest pod adresem www.11bitstudios.pl
1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	dokładniejsze informacje są dostępne również w Dokumentach Informacyjnych opublikowanych na stronie
4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym	TAK	informacje umieszczone w życiorysach członków Rady Nadzorczej oraz Dokumentach Informacyjnych

	zgromadzeniu spółki,		
6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	informacje umieszczone w Dokumentach Informacyjnych dostępnych na stronie
8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	Spółka opublikowała prognozy finansowe na rok 2013. Spółka nie opublikowała prognoz finansowych na rok 2014
9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
11	(skreślony)	-	-
12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	NIE	Zdarzenia takie nie miały dotąd miejsca. W przypadku wystąpienia Spółka zastosuje tę zasadę.
15	(skreślony)	-	-
16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE	W raportowanym okresie zdarzenie nie wystąpiło. W przypadku wystąpienia Emitent będzie stosował tę zasadę.
17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	NIE	w raportowanym okresie zdarzenie nie wystąpiło. W przypadku wystąpienia Emitent będzie stosował tę zasadę.
18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	NIE	w raportowanym okresie zdarzenie nie wystąpiło. W przypadku wystąpienia Emitent będzie stosował tę zasadę.
19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu	NIE	Spółka nie jest już zobowiązana do zawarcia takiej umowy po okresie pierwszych 12 miesięcy od debiutu na runku NewConnect.

	strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,		
20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
22	(skreślony)	-	-
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	Emitent dokonuje stałych aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej korporacyjnej oraz portalu w możliwie najkrótszym czasie.
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Strona korporacyjna (www.11bitstudios.pl) prowadzona jest w języku polskim oraz zawiera raporty EBI oraz ESPI sporządzane w języku polskim. Strona www.11bitstudios.com prowadzona jest w języku angielskim.
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK	
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	NIE	Spółka nie jest już zobowiązana do współpracy z Autoryzowanym Doradcą po okresie pierwszych 12 miesięcy od debiutu na runku NewConnect.
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	NIE	Spółka nie jest już zobowiązana do współpracy z Autoryzowanym Doradcą po okresie pierwszych 12 miesięcy od debiutu na runku NewConnect.
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i	NIE	Spółka nie jest już zobowiązana do współpracy z Autoryzowanym

		informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.		Doradcą po okresie pierwszych 12 miesięcy od debiutu na runku NewConnect.
9		Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Spółka nie jest już zobowiązana do współpracy z Autoryzowanym Doradcą po okresie pierwszych 12 miesięcy od debiutu na runku NewConnect.
10		Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11		Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spółka wyraża chęć stosowania tej zasady, jednakże w roku 2013 do takich spotkań nie doszło. W najbliższym czasie są planowane takie spotkania.
12		Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	NIE	W raportowanym okresie zdarzenie nie wystąpiło. W przypadku wystąpienia Emitent będzie stosował tę zasadę.
13		Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a		W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych	NIE	W raportowanym okresie zdarzenie nie wystąpiło. W przypadku wystąpienia Emitent będzie stosował tę zasadę.

14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	NIE	W raportowanym okresie zdarzenie nie wystąpiło. W przypadku wystąpienia Emitent będzie stosował tę zasadę.
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	NIE	W raportowanym okresie zdarzenie nie wystąpiło. W przypadku wystąpienia Emitent będzie stosował tę zasadę.
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	Począwszy od kwietnia 2012r. Emitent zaprzestał publikacji raportów miesięcznych.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację	NIE	W raportowanym okresie zdarzenie nie wystąpiło.