



NICOLASgames™
NEXT LEVEL 2008

Raport okresowy kwartalny za okres 01.10.2012 – 31.12.2012

Opublikowany w dniu 14 lutego 2013 r



spółka notowana na
NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

I. Informacje o emitencie

Nazwa Emitenta: **Nicolas Games S.A.**
Forma prawna: **Spółka Akcyjna**
Siedziba: **Katowice**
Kraj siedziby: **Rzeczpospolita Polska**
Adres siedziby: **ul. Brynowska 76, 40-584 Katowice**
Telefon: **+48 32 494 33 05**
Fax: **+48 32 494 33 11**
Adres e-mail: **biuro@nicolasgames.pl**
Strona www: **<http://www.nicolasgames.pl>**
Regon: **278163028**
NIP: **644-31-55-839**
Numer KRS: **0000300780 Sąd Rejonowy**
Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy: **10.860.367,05zł**

Zarząd Spółki:

Prezes Zarządu – Tomasz Majka

Rada Nadzorcza:

Członek Rady Nadzorczej – Piotr Frenkiel

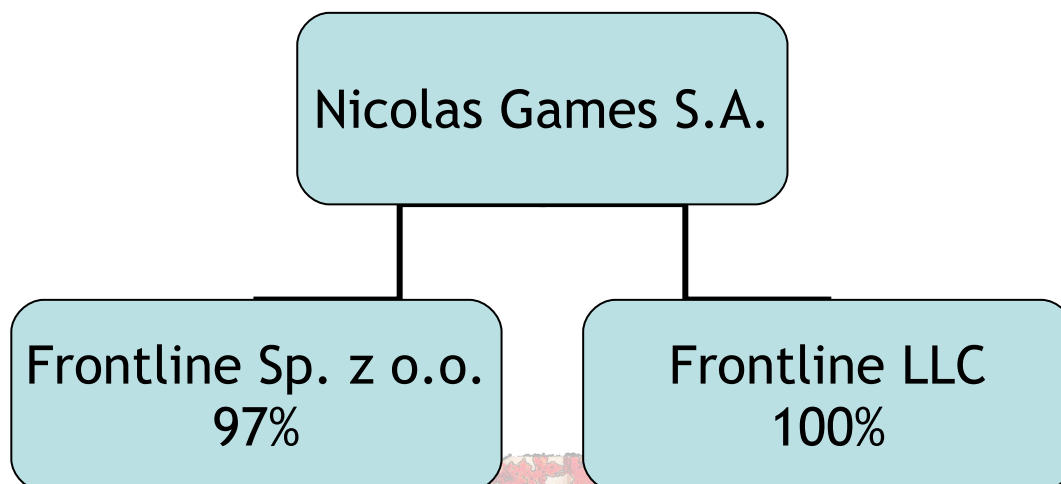
Członek Rady Nadzorczej – Marcin Tabinowski

Członek Rady Nadzorczej – Miłosz Sabuda

Członek Rady Nadzorczej – Piotr Żelazek

Członek Rady Nadzorczej – Jarosław Kukiela

Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na dzień 31.12.2012 r.



W skład grupy kapitałowej wchodzi:

Frontline Sp.z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy – zajmująca się produkcją gier

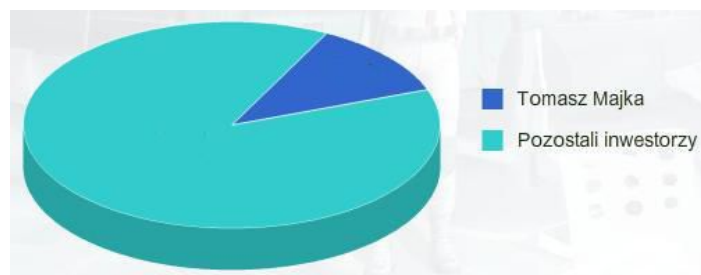
Frontline LLC z siedzibą w Stanach Zjednoczonych – zajmująca się dystrybucją i licencjonowaniem produktów tworzonych przez Frontline Sp. z o.o.

Spółka nie konsoliduje wyników finansowych spółek zależnych Frontline Sp.z o.o. i Frontline LLC w oparciu o zapisy artykułu 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości (znikomy wpływ na wyniki finansowe grupy).

Struktura akcjonariatu

Wykaz akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu:

- Tomasz Majka



II. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2011 ROKU

Tabela 1. Rachunek zysków i strat

WYBRANE DANE FINANSOWE				
wybrane dane finansowe (w zł)	01-10-2012 31-12-2012*	01-10-2011 31-12-2011	01-01-2012 31-12-2012*	01-01-2011 31-12-2011
waluta	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	39 092,32	1 560 059,95	882 734,64	4 739 018,53
Zysk (strata) ze sprzedaży	-71 333,17	-243 221,81	-105 622,87	368 778,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-62 977,76	-267 028,34	2 022,38	176 113,18
Zysk (strata) brutto	-53 189,19	-403 984,26	40 537,17	715 758,39
Zysk (strata) netto	-53 189,19	-403 984,26	40 537,17	715 758,39
Amortyzacja	0,00	20 228,39	57 937,62	127 455,39

Tabela 2. Bilans

Okres	Dane na dzień 31-12-2012*	Dane na dzień 31-12-2011
Kapitał własny	14 273 987,84	12 650 156,43
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	9 024 549,87	6 392 403,70
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 354,09	210 522,51
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	5 845 668,38	5 656 239,57

*dane nieaudytowane

III. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Komentarz do danych finansowych:

W obszarze głównej działalności Spółki, Zarząd prowadził w IV kwartale 2012 roku działania mające na celu zwiększenie oraz rozszerzenie terytorialne sprzedaży gry Afterfall: InSanity, pierwszej części gry z Uniwersum Afterfall. Zaowocowało to premierą produkcji na największych platformach cyfrowych. Sprzedaż na największych platformach rozpoczęła się 3 grudnia zatem nie ma bezpośredniego wpływu na wyniki finansowe w IV kwartale. Przychody w wysokości 39 092,32 zł, obejmują sprzedaż w kresie III kwartału, która zgodnie z właściwymi zapisami umownymi z dystrybutorami gry, fakturowana była w IV kwartale 2012 roku. W rzeczywistości przychody obejmują w zasadzie sprzedaż gry w okresie wakacyjnym. Wyniki finansowe obciążone są kosztami rozliczenia licencji na zakup silnika do gry oraz kosztami zakupu dodatkowych technologii w związku z wprowadzeniem gry na platformę dystrybucyjną Steam, a także rozliczaniem stricte kosztów produkcji gry. Dodatkowo IV kwartał to również okres restrukturyzacji zadłużenia. Działalność operacyjna Spółki opisana w punkcie IV pozwala żywić przekonanie, że pomimo bardzo trudnego roku 2012 zarówno sprzedaż jak i koszty będą wskazywały na planowane zyski w roku następnym.

IV. OPIS DZIAŁAŃ JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Zarząd spółki Nicolas Games w IV kwartale 2012 r. doprowadził do podpisania znaczących umów publisinowych, które w dużym stopniu przyczyniły się do rozszerzenia sprzedaży gry Afterfall: InSanity. Umowy zostały podpisane z dwoma

największymi dystrybutorami gier komputerowych w formie elektronicznej – Valve Corporation, właścicielem platformy Steam oraz firmą Amazon Digital Services, obsługującą cyfrową dystrybucję największego na świecie sklepu internetowego Amazon.com. Powyższe umowy otworzyły dostęp do cyfrowej dystrybucji gry Afterfall: InSanity na wyżej wymienionych platformach, szacowany na ponad 60 milionów zarejestrowanych użytkowników.

Wielkim sukcesem związanym z wprowadzeniem gry na platformę sprzedaży cyfrowej Steam miał fakt, iż gra została wytypowana w pierwszej dziesiątce gier wprowadzanych na platformę sprzedaży Steam za pomocą systemu Green Light. Polega on na tym, iż to społeczność graczy i ich głosy oddane na grę decydują o tym, czy dana produkcja zostanie dopuszczona do sprzedaży na platformie Steam. Świadczy to o ogromnym zainteresowaniu grą wśród zarejestrowanych na wyżej wymienionej platformie dystrybucji gier w postaci cyfrowej.

W związku z rozpoczęciem nowych dystrybucji cyfrowych gry Afterfall: Insanity, Zarząd spółki podjął decyzję o stworzeniu dodatku do gry Afterfall: InSanity o nazwie Dirty Arena. Dodatek ma na celu aktywizować bardzo dobrą sprzedaż na platformie Steam oraz promować podstawową wersję gry. Decyzja została podjęta w związku z panującym trendem wśród największych producentów gier komputerowych, który do każdej znaczącej produkcji, po jej premierze tworzą właśnie dodatki do podstawowych wersji gry. Trend ten podyktowany jest oczekiwaniami graczy w stosunku do swoich ulubionych pozycji gier komputerowych. Biorąc pod uwagę zaangażowanie społeczności graczy w akcje Green Light, Zarząd spółki nie mógł pozostać obojętny na oczekiwania fanów gry.

Zarząd Nicolas Games S.A. rozpoczął także odbudowę studia developerskiego. Zostali zatrudnieni specjaliści, którzy poza tworzeniem dodatku Dirty Arena zajmują się także preprodukcją nowej gry Afterfall: Pear of the Wasteland Episode I. Spółka nauczona doświadczeniem przy produkcji poprzedniej gry, postanowiła nawiązać współpracę tylko z osobami posiadającymi solidne doświadczenie w tworzeniu gier komputerowych. Osoby, które sprawdziły się już przy produkcji gier komputerowych

innych wydawców. Pod koniec IV kwartału zespół rozpoczął pracę na nowych projektach. Na koniec grudnia w Spółce pracowało 7 osób, w nowym roku współpracę podjęło kolejne 3 osoby.

Odbudowa studia opiera się o plan przygotowany przez zarząd w listopadzie i grudniu 2012 i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą obejmujący okres od stycznia 2013 do czerwca 2014. W tym okresie Zarząd wraz z Leaderami zespołu przygotowuje dodatek do gry Afterfall InSanity: Dirty Arena, a także trzy epizody projektu Perła Pustkowi. Zarówno budżet jak i czas realizacji i zakres projektów został dostosowany do możliwości Spółki.

Kolejnym, znaczącym dla przyszłej polityki rozwoju spółki, krokiem podjętym przez Zarząd była realizacja porozumienia z firmą Epic Games INC., dzięki której zostały wycofane wszystkie powództwa przez powoda zarówno w USA jak i Polsce. Jednocześnie zadeklarowano dalszą współpracę w zakresie korzystania z silnika Unreal będącego własnością Epic Games INC. przez spółkę Nicolas Games S.A. Podpisano kolejną umowę na korzystanie z technologii Epic Games Inc.

Spółka rozpoczęła także rozmowy z byłymi pracownikami w celu rozwiązania kwestii zaległych wynagrodzeń. W wyniku działań rozpoczęto podpisywanie porozumień w sprawie spłaty zobowiązań.

W IV kwartale 2012 roku nastąpiły także zmiany w Radzie Nadzorczej spółki. Rezygnację ze względu na potencjalny konflikt interesów złożył Pan Tomasz Łuczyński. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Leszka Bartmańskiego. W skład Rady Nadzorczej powołano Pana Artura Staykov oraz Pana Cezarego Nowosada. W grudniu 2013 roku nastąpiły kolejne zmiany w Radzie Nadzorczej spółki. Rezygnację złożył Pan Adam Karaś, Rafał Łukowski, Cezary Nowosad oraz Artur Staykov. Funkcję członków Rady nadzorczej objęli Panowie: Marcin Tabinowski, Miłosz Sabuda, Piotr Żelazek, Jarosław Kukiela.

W ostatnim kwartale roku 2012 odbyły się także dwa Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy - 22 października 2012 roku i 11 grudnia 2012 roku.

**V. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA
PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK
W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM
RAPORCIE KWARTALNYM**

Nie dotyczy. Zarząd Nicolas Games SA nie publikował prognoz wyników finansowych.

