

RAPORT ROCZNY

jednostkowy

ZA 2012 ROK



11 bit studios S.A.
ul. Modlińska 6
02-216 Warszawa
phone +48 22 2434004
Fax +48 22 2433995
www.11bitstudios.pl

29 kwietnia 2013 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 2012 11 BIT STUDIOS S.A.	4
IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2012.....	31
V. INFORMACJE NA TEMAT CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ GOSPODARCZĄ 11 BIT STUDIOS S.A.	35
VI. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	39
VII. OPINIA I RAPORT Z BADANIA PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012	40
VIII. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK	63

I. PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

Przedstawiamy Państwu pełny zaudytowany raport roczny za rok obrotowy 2012. W stosunku do danych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za IV kw. 2012 r., zaszły kosmetyczne zmiany na poziomie przychodów i zysku netto.

Państwa niedosyt może budzić fakt, że Spółka zrealizowała 77% założonej prognozy zysku netto. Mimo to, już dwa lata wykazuje wysoką rentowność i ma znaczne zasoby gotówkowe. Podkreślamy, że taki a nie inny wynik jest wyłącznie pochodną niewielkiego przesunięcia w czasie daty premiery naszej największej produkcji – gry Anomaly 2, o której już od kilku tygodni jest głośno na całym świecie. To przesunięcie było z kolei spowodowane przez skalę przedsięwzięcia. Anomaly 2 jest zdecydowanie największym i najtrudniejszym w realizacji projektem, nad którym studio do tej pory pracowało. Stopień komplikacji wzrósł między innymi przez dodanie trybu rozgrywki wieloosobowej (tryb multiplayer) czy znaczną poprawę oprawy graficznej gry.

Kondycja finansowa Spółki jest bardzo dobra dzięki realizowanym zyskom oraz dopięciu dużej jak na naszą spółkę emisji akcji, której warunki okazały się jednoznacznie korzystne dla wszystkich akcjonariuszy Spółki, oraz wywołały zainteresowanie Spółką na rynku inwestorów instytucjonalnych, jako że pozyskaliśmy jako znaczącego akcjonariusza znany światowy fundusz inwestycyjny.

Jest więc namacalnym faktem, że 11 bit studios systematycznie się rozwija i zyskuje uznanie zarówno jako producent innowacyjnych gier, jak i spółka publiczna przestrzegająca zasad ładu korporacyjnego i dbająca o interesy wszystkich akcjonariuszy. W interesie Spółki jak i wszystkich interesariuszy jest jej dalszy wzrost, wynikający z inwestowania w kolejne produkty i gałęzie działalności. Proszę zauważyć, że od zamknięcia roku 2010, w którym debiutowaliśmy na rynku publicznym, w zaledwie dwa lata zwiększyliśmy wartość wewnętrzną 5,5-krotnie. To tempo wzrostu odpowiada wewnętrznej stopie zwrotu IRR przekraczającej 150%. Dlatego zdaniem Zarządu, wypłata dywidendy na tym etapie spowolniłaby proces szybkiego wzrostu. Zarząd zamierza rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy niewypłacanie dywidendy za rok 2012.

Zamknęliśmy trzeci rok istnienia Spółki, dostarczając Państwu zyski i wzrost wartości. Przede wszystkim koncentrujemy się jednak na rozwoju organicznym, to jest budowaniu kompetencji i doświadczenia, rozwijaniu zespołu i w rezultacie tworzenia gier na wszystkie wiodące platformy o wysokim potencjale sprzedażowym. Ta działalność jest już ustabilizowana i nabiera tempa. Jednocześnie Zarząd analizuje możliwe nowe kierunki działalności w segmencie gier wideo, w którym w ciągu zaledwie kilku lat staliśmy się widocznym światowym podmiotem z gatunku Indie (niezależny producent i wydawca). Szczegóły podjętych decyzji i rozpoczętych działań, które ruszą jeszcze w 2013 roku, będziemy tak jak dotychczas, przekazywać na rynek raportami bieżącymi.

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
	07.12.2012	07.12.2012	01.01.2011	01.01.2011
	- 31.12.2012	- 31.12.2012	- 31.12.2011	- 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 795 542,56	1 149 018,25	3 054 721,58	737 837,63
Zysk/strata ze sprzedaży	1 788 424,13	428 508,75	1 460 188,41	352 694,00
Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 795 763,18	430 267,20	1 459 479,79	352 522,84
Amortyzacja	118 357,53	28 358,62	57 169,28	12 808,67
EBITDA*	1 914 120,71	458 625,82	1 516 649,07	366 331,51
Zysk brutto na działalności gospodarczej	1 684 964,33	403 719,64	1 585 136,32	382 873,92
Zysk brutto	1 684 964,33	403 719,65	1 585 136,32	382 873,92
Zysk netto	1 344 700,33	322 191,95	1 292 777,32	312 257,51

*EBITDA = Zysk na działalności operacyjnej powiększony o Amortyzację

Wybrane dane finansowe z Bilansu	PLN	EUR	PLN	EUR
	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011
Aktywa trwałe	95 566,03	23 376,07	86 874,99	21 936,47
Rzeczowe aktywa trwałe	7 178,08	1 755,80	0,00	0,00
Należności długoterminowe	51 660,00	12 636,37	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	7 240 961,79	1 771 185,80	2 899 319,85	732 096,02
Należności krótkoterminowe	1 215 291,42	297 268,09	443 313,33	111 939,33
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 465 898,62	847 781,08	1 299 399,68	328 106,38
Kapitał własny	6 913 931,74	1 691 192,15	2 560 977,91	646 662,60
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	238 379,94	58 309,27	305 957,86	77 256,23

**III. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2012 11 BIT STUDIOS
S.A.**

Sprawozdanie finansowe

na 31 grudnia 2012 r.

11 Bit Studios S.A.

ul. Modlińska 6

03-216 Warszawa

Warszawa, kwiecień 2013 rok

11 Bit Studios S.A.

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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.

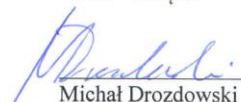
Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

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.

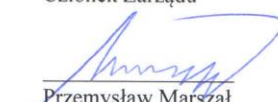
Załączone sprawozdanie finansowe składające się z bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	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 02.04.2013 r.

11 Bit Studios S.A.

3

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 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.

4

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

Wprowadzenie (cd.)

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 2012 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 przynoszenia 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 2012 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 rezerwowany 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.

7

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

Wprowadzenie (cd.)

- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, 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.

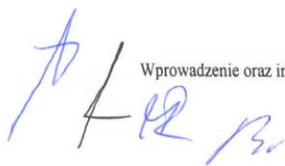
Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

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.

8

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

BILANS

	Dodatkowe informacje	31.12.2012 zł	31.12.2011 zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe		95 566,03	86 874,99
Wartości niematerialne i prawne	1	29 851,95	53 733,51
Koszty zakończonych prac rozwojowych		29 851,95	53 733,51
Wartość firmy			
Inne wartości niematerialne i prawne			
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
Rzeczowe aktywa trwałe	2	7 178,08	0,00
Środki trwałe		7 178,08	0,00
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		7 178,08	0,00
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	0,00
Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Od pozostałych jednostek		51 660,00	0,00
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		6 876,00	33 141,48
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	6 876,00	32 556,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	8	0,00	585,48

Grzegorz Miechowski
Grzegorz Miechowski

Przemysław Marszał
Przemysław Marszał

Michał Drozdowski
Michał Drozdowski

Bartosz Brzostek

PUH BUCHALTER24.PL
Barbara Zalewska
697 467 569

B. Brzostek

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

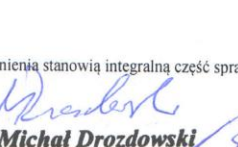
11 Bit Studios S.A.

9

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

	Dodatkowe informacje	31.12.2012 zł	31.12.2011 zł
AKTYWA (cd.)			
Aktywa obrotowe	6	7 240 961,79	2 899 319,85
Zapasy		2 558 441,63	1 109 492,75
Materiały		0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku		1 715 560,94	588 536,50
Produkty gotowe		842 880,69	520 956,25
Towary		0,00	0,00
Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
Należności krótkoterminowe		1 215 291,42	443 313,33
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		1 215 291,42	443 313,33
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 178 475,23	418 502,29
– do 12 miesięcy		1 178 475,23	418 502,29
– powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		36 816,19	24 811,04
Inne		0,00	0,00
Dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	23	3 465 898,62	1 299 399,68
Krótkoterminowe aktywa finansowe		3 465 898,62	1 299 399,68
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		3 465 898,62	1 299 399,68
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach		3 465 898,62	1 299 399,68
– 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	1 330,12	47 114,09
Aktywa razem		7 336 527,82	2 986 194,84
BILANS (cd.)			

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Grzegorz Miechowski  Przemysław Marszał  Michał Drozdowski  Bartosz Brzostek  

11 Bit Studios S.A.

10

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

BILANS (cd.)

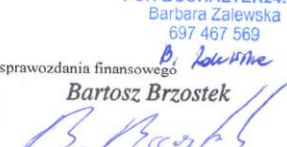
	Dodatkowe informacje	31.12.2012 zł	31.12.2011 zł
PASYWA			
Kapitał własny	9	6 913 931,74	2 560 977,91
Kapitał zakładowy		221 719,90	187 076,10
Należne wpłaty na kapitał zakładowy		0,00	0,00
Udziały własne		0,00	0,00
Kapitał zapasowy		5 347 511,51	1 312 324,02
Kapitał z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe		0,00	0,00
Zysk/(strata) z lat ubiegłych		0,00	- 231 199,53
Zysk/(strata) netto	10	1 344 700,33	1 292 777,32
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		422 596,08	425 216,93
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		238 379,94	305 957,86
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		238 379,94	305 957,86
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:		72 996,54	61 350,77
– do 12 miesięcy		72 996,54	61 350,77
– powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
Zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	1 034,66
Zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		165 383,40	26 832,91
Z tytułu wynagrodzeń		0,00	0,00
Inne		0,00	216 739,52
Fundusze specjalne		0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe		184 216,14	119 259,07
Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	14	184 216,14	119 259,07
– długoterminowe		0,00	0,00
– krótkoterminowe		184 216,14	119 259,07
Pasywa razem		7 336 527,82	2 986 194,84


Grzegorz Miechowski

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

 Przemysław Marszał

 Michał Drozdowski

 Bartosz Brzostek

PUH BUCHALTER24.PL
Barbara Zalewska
697 467 569

11 Bit Studios S.A.

11

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Dodatkowe informacje	01.01.2012- 31.12.2012 zł	01.01.2011- 31.12.2011 zł
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		4 795 542,56	3 054 721,58
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	16	3 346 593,68	2 365 965,83
Zmiana stanu produktów		1 448 948,88	688 755,75
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej		3 007 118,43	1 594 533,17
Amortyzacja		118 357,53	57 169,28
Zużycie materiałów i energii		21 526,72	36 164,31
Usługi obce		960 010,03	440 554,10
Podatki i opłaty, w tym:		6 561,35	4 386,27
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
Wynagrodzenia		1 795 630,33	994 922,24
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		7 965,01	4 632,76
Pozostałe koszty rodzajowe		97 067,46	56 704,21
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
Zysk/(Strata) ze sprzedaży		1 788 424,13	1 460 188,41
Pozostałe przychody operacyjne		7 860,49	0,00
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
Dotacje		7 360,00	0,00
Inne przychody operacyjne		500,49	0,00
Pozostałe koszty operacyjne		521,44	708,62
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
Inne koszty operacyjne		521,44	708,62
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		1 795 763,18	1 459 479,79
Przychody finansowe	18	6,32	125 978,32
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Odsetki, w tym:		6,32	0,00
- 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	125 978,32
Inne		0,00	0,00
Koszty finansowe		110 805,17	321,79
Odsetki, w tym:		161,94	321,79
- 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		110 643,23	0,00
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej		1 684 964,33	1 585 136,32
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
Zysk/(Strata) brutto		1 684 964,33	1 585 136,32
Podatek dochodowy	21	340 264,00	292 359,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
Zysk/(Strata) netto		1 344 700,33	1 292 777,32

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Grzegorz Miechowski Przemysław Marszał Michał Drozdowski Bartosz Brzostek

PUH BUCHALTER24.PL
Barbara Zalewska
697 467 569

11 Bit Studios S.A.

12

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2012- 31.12.2012 zł	01.01.2011- 31.12.2011 zł
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) netto	1 344 700,33	1 292 777,32
Korekty razem	- 2 057 444,86	- 941 296,33
Amortyzacja	118 357,53	57 169,28
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	27 355,98	-78 064,17
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	0,00	- 36 100,00
Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
Zmiana stanu zapasów	- 1 448 948,88	- 652 025,59
Zmiana stanu należności	- 823 638,09	- 372 755,53
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 67 577,92	242 904,15
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	137 006,52	108 274,53
Inne korekty	0,00	-210 699,00
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	- 712 744,53	351 480,99
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	0,00	36 100,00
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	36 100,00
Wydatki	- 129 010,03	-108 728,29
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 129 010,03	-108 728,29
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	-27 355,98	0,00
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	- 129 010,03	- 72 628,29
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	3 008 253,50	288 763,17
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	3 008 253,50	288 763,17

PUH BUCHALTER24.PL
Barbara Zalewska
697 467 569

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Grzegorz Mlechnowski Ław Marszał Michał Drozdowski Bartosz Brzostek

11 Bit Studios S.A.

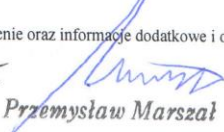
13

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (cd.)

	01.01.2012- 31.12.2012 zł	01.01.2011- 31.12.2011 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	3 008 253,50	288 763,17
Przypływy pieniężne netto, razem	2 166 498,94	567 615,87
Środki pieniężne na początek okresu	1 299 399,68	731 783,81
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 166 498,94	567 615,87
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
– przepływy pieniężne netto	2 166 498,94	567 615,87
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	3 465 898,62	1 299 399,68
– o ograniczonej możliwości dysponowania (wpłaty gotówkowe na objęcie akcji serii D)	0,00	210 699,00

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

 Grzegorz Miechowski
  Przemysław Marszał
  Michał Drozdowski
  Bartosz Brzostek

PUH BUCHALTER24.PL
Barbara Zalewska
697 467 569
B. Zalewska

11 Bit Studios S.A.

14

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01.2012- 31.12.2012 zł	01.01.2011- 31.12.2011 zł
Kapitał własny na początek okresu	187 076,10	187 076,10
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
Kapitał własny na początek okresu, po korektach	187 076,10	187 076,10
Kapitał zakładowy na początek okresu	187 076,10	187 076,10
Zmiany kapitału zakładowego		
Zwiększenie, z tytułu:	34 643,80	87 076,10
- emisji nowych akcji	34 643,80	87 076,10
- []	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	187 076,10
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	1 312 324,02	0,00
Zmiany kapitału zapasowego	0,00	1 312 324,02
Zwiększenie, z tytułu:	4 035 187,49	1 312 324,02
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	2 973 609,70	1 312 324,02
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 061 577,79	0,00
Zmniejszenie, z tytułu:	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
Kapitał zapasowy na koniec okresu	5 347 511,51	1 312 324,02
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

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Grzegorz Miechowski Przemysław Marszał Michał Drozdowski Bartosz Brzostek

PUH BUCHALTER24.PL
Barbara Zalewska
697 467 569

11 Bit Studios S.A.

15

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

	01.01.2012- 31.12.2012 zł	01.01.2011- 31.12.2011 zł
Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	(231 199,53)	0,00
– korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
– zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
Zwiększenie, z tytułu:	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
Zmniejszenie, z tytułu:	0,00	0,00
– podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	231 199,53	0,00
– korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
– zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	231 199,53	0,00
Zwiększenie, z tytułu:	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	- 231 199,53	0,00
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	1 344 700,33	(231 199,53)
zysk netto	1 344 700,33	0,00
strata netto	0,00	231 199,53
odpisy z zysku	0,00	0,00
Kapitał własny na koniec okresu	6 913 931,74	1 268 200,59
 Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	 6 913 931,74	 1 268 200,59

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (cd.)

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Grzegorz Miechowski Przemysław Marszał Michał Drozdowski Bartosz Brzostek

PUH BUCHALTER24.PL
Barbara Zalewska
697 467 569
B. Zalewska

11 Bit Studios S.A.

16

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012r.

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 01.01.2012	71 644,68	0,00	29 541,15	101 185,83
Zwiększenia:				
- nabycie	0,00	0,00	23 771,93	23 771,93
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 31.12.2012	71 644,68	0,00	53 313,08	124 957,76
Umorzenie na 01.01.2012	17 911,17	0,00	29 541,15	47 452,32
Zwiększenia				
- amortyzacja	23 881,56	0,00	23 771,93	47 653,49
- 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 31.12.2012	41 792,73	0,00	53 313,08	95 105,81
Wartość netto				
Stan na 01.01.2012	53 733,51	0,00	0,00	53 733,51
Stan na 31.12.2012	29 851,95	0,00	0,00	29 851,95

[Signature]

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

[Signature]

**11 Bit Studios S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 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 01.01.2012	0,00	0,00	53 235,96	0,00	17 177,72	70 413,68
Zwiększenia:						
- nabycie	0,00	0,00	45 854,93	0,00	32 027,19	77 882,12
- 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 wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2012	0,00	0,00	99 090,89	0,00	49 204,91	148 295,80
Umorzenie na 01.01.2012	0,00	0,00	53 235,96	0,00	17 177,72	70 413,68
Zwiększenia:						
- aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- amortyzacja	0,00	0,00	38 676,85	0,00	32 027,19	70 704,04
- 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
Umorzenie na 31.12.2012	0,00	0,00	91 912,81	0,00	49 204,91	141 117,72
Wartość netto						
Stan na 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2012	0,00	0,00	7 178,08	0,00	0,00	7 178,08

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

11 Bit Studios S.A.

18

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

	31.12.2012 zł	31.12.2011 zł
3. Środki trwałe – według tytułów własności		
Środki trwałe własne	0,00	0,00
Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu finansowego	0,00	0,00
Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej	0,00	0,00
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
	0,00	0,00

W roku obrotowym Spółka na podstawie umów najmu użytkowała powierzchnię biurową dla celów prowadzenia działalności gospodarczej przy ulicy Gdańskiej 2 lokal 82 w Warszawie na podstawie umowy najmu z dnia 9 grudnia 2010 r. oraz 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 101.654,04 zł (2011 r.: 72 628,29 zł), w tym na ochronę środowiska 0,00 zł. Spółka planuje na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie około 120 000, 00 zł, nie planuje nakładów na ochronę.

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

[Podpis]

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

B. Ziemie

11 Bit Studios S.A.

19

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

6. Zapasy

	Produkcja w toku	Produkty gotowe	Razem
	zł	zł	zł
Wartość na 01.01.2012	588 536,50	520 956,25	1 109 492,75
Zwiększenia:			
- nabycie	2 323 514,25	0,00	2 323 514,25
- przeniesienie	0,00	1 196 489,81	1 196 489,81
Zmniejszenia			
- przeniesienie	1 196 489,81	0,00	1 196 489,81
- rozliczenie w koszty działalności operacyjnej	0,00	874 565,37	874 565,37
Wartość na 31.12.2012	1 715 560,94	842 880,69	2 558 441,63

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.

A. M. R.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

b. Zdzienka

11 Bit Studios S.A.

20

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

	31.12.2012 zł	31.12.2011 zł
8. Rozliczenia międzyokresowe czynne		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Opłacone domeny internetowe	0,00	585,48
	0,00	585,48
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Opłacone domeny internetowe	1 265,23	858,68
Opłacone wydatki na emisję akcji serii D	0,00	45 042,50
Opłacone usługi telekomunikacyjne	0,00	257,79
Opłacone prenumeraty	0,00	662,91
Ubezpieczenia majątkowe	26,63	0,00
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38,26	292,21
	1 330,12	47 114,09

9. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na 31.12.2012 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 494 200	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

W dniu 10 listopada 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej, emisji akcji serii D, zmiany statusu Spółki.

[Podpis]

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

[Podpis]

11 Bit Studios S.A.

21

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 187 076,10 zł do kwoty nie większej niż 237.076,10 zł, to jest o kwotę nie większą niż 50 000,00 zł, w drodze emisji nie więcej niż 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Akcje zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

Dnia 24 stycznia 2012 r. Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie w sprawie rejestracji akcji emisji serii D, 40 938 akcji, co podwyższyło kapitał zakładowy Spółki do kwoty 191.169,90 zł.

Dnia 22 czerwca 2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 17/06/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej, emisji akcji serii E, zmiany statusu Spółki. Zgromadzenie akcjonariuszy uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 191.169,90 zł do kwoty nie większej niż 231.169,90 zł, to jest o kwotę nie większą niż 40 000,00 zł, w drodze emisji nie więcej niż 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Akcje zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

Dnia 26 września 2012 r. Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie w sprawie rejestracji akcji emisji serii E, 305 500 akcji, co podwyższyło kapitał zakładowy Spółki do kwoty 221.719,90 zł.

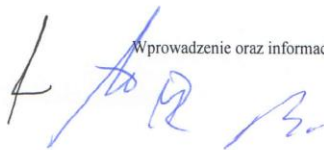
10. Wynik finansowy netto

Zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wyniósł 1 344 700,33 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.



Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego



11 Bit Studios S.A.

22

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

14. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31.12.2012 zł	31.12.2012 zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne		
	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne		
Wykonane niefakturowane usługi	3 170,14	8 940,57
Koszty audytu sprawozdania finansowego	8 500,00	11 000,00
Inne - wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie i umów o dzieło za miesiąc grudzień – wypłacone w miesiącu styczniu następnego roku obrotowego	172 546,00	99 318,50
	186 716,14	119 259,07
	184 216,14	119 259,07

15. Rozliczenia międzyokresowe przychodów – nie występują

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

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży krajowej zł	Przychody ze sprzedaży zagranicznej zł	Razem zł
- Przychody ze sprzedaży produktów	150 979,72	3 195 613,96	3 346 593,68
Przychody ze sprzedaży ogółem	150 979,72	3 195 613,96	3 346 593,68

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

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

[Signature]

B. Jankowska

11 Bit Studios S.A.

23

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

18. Przychody i koszty finansowe

	31.12.2012 zł	31.12.2011 zł
Inne przychody finansowe		
Dodatnie różnice kursowe zrealizowane	0,00	78 064,17
Ujemne różnice kursowe zrealizowane	0,00	-6 845,83
Dodatnie różnice kursowe wyceny bilansowej	0,00	54 798,78
Ujemne różnice kursowe wyceny bilansowej	0,00	-38,80
	<u>0,00</u>	<u>125 978,32</u>
Inne koszty finansowe		
Dodatnie różnice kursowe zrealizowane	-43 897,97	0,00
Ujemne różnice kursowe zrealizowane	71 253,95	0,00
Dodatnie różnice kursowe wyceny bilansowej	-3 520,17	0,00
Ujemne różnice kursowe wyceny bilansowej	86 807,42	0,00
	<u>110 643,23</u>	<u>0,00</u>

19. Zyski nadzwyczajne – nie wystąpiły.

20. Straty nadzwyczajne – nie wystąpiły.

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

[Podpis]

[Podpis]

11 Bit Studios S.A.

24

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

21. Podatek dochodowy

	2012 zł	2011 zł
Zysk/(Strata) brutto	1 684 964,33	1 585 136,32
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 trwałe (reprezentacja i reklama, kary, odsetki budżetowe, naliczone odsetki dla kontrahentów)	20 088,21	8 454,64
- rezerwa na audyt sprawozdania finansowego	8 500,00	11 000,00
- rozliczenia międzyokresowe bierne	- 5 790,65	13 001,87
Dochody nie podlegające opodatkowaniu (naliczone różnice kursowe na dzień bilansowy)	83 287,25	- 54 798,78
Darowizny	0,00	0,00
Dochód do opodatkowania	1 791 049,14	1 562 794,05
Strata podatkowa 2010 r.	135 345,31	135 345,32
Podstawa opodatkowania	1 655 703,83	1 427 448,73
Podatek dochodowy (19%/19%)	314 584,00	271 215,00
Podatek dochodowy zapłacony za granicą	151 816,00	197 919,00
	162 768,00	73 296,00

Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych nie wystąpił.

[Signature]

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

b. Zaleska

11 Bit Studios S.A.

25

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

22. Podatek dochodowy odroczony

	31.12.2012	31.12.2011
	zł	zł
Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
- Bierne rozliczenia międzyokresowe	27 689,00	25 001,87
- Rezerwa na audyt sprawozdania finansowego	8 500,00	11 000,00
Razem ujemne różnice przejściowe	36 189,00	36 001,87
Straty podatkowe do rozliczenia	0,00	135 345,31
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego (według stawki 19%, 19%)	6 876,00	32 556,00

23. Struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych

	31.12.2012	31.12.2011
	zł	zł
Środki pieniężne w kasie	7 940,27	9 056,38
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 457 958,35	1 290 343,30
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	3 465 898,62	1 299 399,68
Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	0,00	0,00
Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	3 465 898,62	1 299 399,68

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.

[Podpis]

Wprowadzenie oraz informacje dodatkowe i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego

[Podpis]

11 Bit Studios S.A.

26

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 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:

	2012 Liczba osób	2011 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:

	2012 zł	2011 zł
Zarząd	243 850,00	205 200,00
Rada Nadzorcza	0,00	0,00

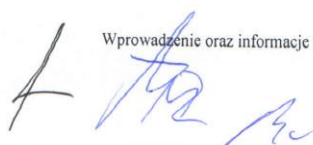
29. Transakcje z wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących

- Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających w roku obrotowym wyniosły 0,00 zł; (2011 r.: 0,00 zł.).
- Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących w roku obrotowym wyniosły 0,00 zł; (2011 r.: 0,00 zł.).
- Umowy cywilno-prawne z członkami Zarządu dotyczące prac nad produkcją gier komputerowych w 2012 r. zostały zrealizowane i ujęte w rachunku zysków i strat na kwotę 384.600,00 zł (2011 r.: 268 632,00 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

Bi. Jacek

IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2012.

Sprawozdanie Zarządu 11 bit studios S.A. za okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2012 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:
118-20-17-282
Regon: **142118036**

Spółka jest producentem (inaczej: deweloperem, twórcą) gier wideo przeznaczonych na komputery, konsole i urządzenia mobilne. 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 wszystkie popularne platformy sprzętowe, w tym na konsole stacjonarne i mobilne, komputery klasy PC i Mac, telefony komórkowe i tablety, produkty Apple (iPhone, iPad) i inne. Końcowym odbiorcą produktów Spółki są gracze korzystający z powyższych platform sprzętowych.

2. Władze Spółki

Zarząd

Przez cały okres sprawozdawczy w skład Zarządu wchodziło:

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 31 grudnia 2012 r. w Radzie Nadzorczej Spółki zasiadali:

Pan Marcin Przasnyski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Martin Balawajder – Członek Rady Nadzorczej

Pan Szymon Kobalczyk – Członek Rady Nadzorczej

Pani Sylwia Migdalska – Członek Rady Nadzorczej

Pan Marcin Górecki – Członek Rady Nadzorczej

3. Ważniejsze działania oraz osiągnięcia Spółki

W roku 2012 Spółka wydała trzy nowe gry na trzy platformy mobilne oraz trzy nowe wersje swojej flagowej gry Anomaly Warzone Earth na kolejne platformy sprzętowe. Łącznie Spółka wprowadziła do sprzedaży 11 nowych produktów.

W styczniu ukazała się wersja gry Anomaly Warzone Earth na urządzenia z systemem Android. Następnie w kwietniu pojawiła się wersja na konsolę Xbox 360 dostępna w dystrybucji elektronicznej przez kanał Xbox Live Arcade. Wersja gry na konsolę Sony Playstation 3 miała premierę w sierpniu na rynku północnoamerykańskim, a we wrześniu w Europie.

W październiku ukazała się Funky Smugglers, pierwsza z trzech nowych gier, nad którymi Spółka rozpoczęła prace jeszcze w 2011 roku. Gra dostępna jest dla urządzeń z systemem Android, iOS (iPhone, iPad, iPod) oraz Mac OSX w sklepach AppStore, Google Play i Mac AppStore. Zespół Google wyróżnił grę nagrodą Editor's Choice.

Sleepwalker's Journey to kolejna gra wydana przez Spółkę w roku 2012. Swoją premierę miała w listopadzie. Dostępna jest na platformach Android, iOS oraz Mac OSX. Również ta gra otrzymała wyróżnienie Editor's Choice od zespołu Google.

W grudniu miała miejsce najistotniejsza premiera dla Spółki w roku 2012, czyli Anomaly Korea. Gra dostępna jest na urządzenia mobilne z systemami Android oraz iOS od 20 grudnia w dystrybucji elektronicznej w sklepach Google Play oraz AppStore.

Premierom gier towarzyszyły działania marketingowe skierowane do potencjalnych klientów, o zasięgu ogólnosiwiatowym. W sierpniu Spółka wzięła udział w targach Gamescom w Kolonii, prezentując dziennikarzom po raz pierwszy trzy nowe gry: Funky Smugglers, Sleepwalker's Journey oraz Anomaly Korea. Prasie branżowej zostały dostarczone kopie gier umożliwiające ich zrecenzowanie. W Internecie pojawiły się również filmy promocyjne. Łączna liczba widzów materiałów wideo umieszczonych na kanale youtube.com/11bitstudios zbliża się do trzech milionów. Wszystkie nowe gry znalazły się w wśród polecanych produktów na stronach sklepów Google Play, AppStore i Mac AppStore.

Rok 2012 był też rokiem wyłożonych prac nad nowym projektem, który ukaże się w drugim kwartale 2013 roku. Jest to gra Anomaly 2, kontynuacja doskonale przyjętej Anomaly Warzone Earth. Zespół odpowiedzialny za powstanie gry pracował nad kampanią dla pojedynczego gracza (tryb singleplayer) oraz trybem rozgrywki wieloosobowej (multiplayer),

co jest zupełną nowością w ofercie Spółki i oznacza wypracowanie przez Spółkę w tym zakresie nowych kompetencji.

W roku 2012 Spółka pozyskała nowego strategicznego akcjonariusza – AMPLICO Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. Dzięki tej transakcji Spółka podwyższyła kapitały własne o 2.749.500,- złotych po cenie budującej wartość dla akcjonariuszy. Pozyskane środki pozwoliły Spółce na rozpoczęcie nowych projektów, a efekty inwestycji będą widoczne w kolejnych latach.

Za rok 2012 pozycja „przychody netto ze sprzedaży produktów” wyniosła 3 346 898,62 złote, co stanowi ok. 110% przychodów prognozowanych. Dzięki dobrej sprzedaży produktów Spółki oraz dbałości o racjonalność kosztów, Spółka zamknęła rok 2012 zyskiem w wysokości 1 344 700,33 złote, co stanowi ponad 77% prognozy. Zarząd podkreśla, że jedynym powodem nie osiągnięcia prognozy zysku netto było przesunięcie daty wydawniczej Anomaly 2, która była pierwotnie planowana na koniec 2012 roku, na kolejny rok obrachunkowy, co z kolei było spowodowane przesunięciem o pół roku pozyskania założonych środków z emisji akcji. W omawianym okresie zarówno koszty jak i przychody z posiadanych produktów kształtowały się korzystniej niż w przewidywaniach.

W roku 2013 Zarząd nie planuje pozyskania kapitału, koncentrując się na realizacji założonej strategii oraz planów inwestycyjnych.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Wynik finansowy na koniec 2012 r. był dodatni, wyniósł 1 344 700,33 złotych i stanowił 77% prognozy. Dzięki udanej emisji akcji oraz zatrzymywaniu zysków w spółce, wartość kapitałów własnych na koniec 2012 roku sięgała blisko 7 mln zł, co oznacza pięcioipółkrotny wzrost wartości wewnętrznej na przestrzeni 2 lat, czyli od okresu tuż po debiucie na NewConnect.

Należy równocześnie zauważyć, że współczynnik wyceny rynkowej kapitałów własnych Spółki $C/WK = 3,35$ jest wyraźnie korzystniejszy niż spółek porównywalnych (np. CD Projekt 4,5, City Interactive 6,76 – dane na 26 kwietnia 2013 r.).

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka posiadała wystarczające środki finansowe do realizacji strategii Spółki. W związku z tym Spółka w roku 2013 nie planuje pozyskania kapitału.

Stan środków pieniężnych na 31 grudnia 2012 roku wynosił 3 465 898,62 złotych.

5. Przewidywany rozwój jednostki

W roku 2012 Spółka stworzyła i wprowadziła do sprzedaży trzy nowe linie produktowe oraz kolejne wersje gry Anomaly Warzone Earth na nowe platformy sprzętowe. Równolegle trwały prace nad grą Anomaly 2. W roku 2013 planowane jest zakończenie prac oraz rozpoczęcie sprzedaży gry.

Rok 2013 to dla Spółki kolejny rok inwestycji wynikających z realizowanej strategii rozwoju. Dzięki wypracowanym zyskom oraz środkom pozyskanym z podwyższenia kapitału, Spółka rozpoczęła prace nad kolejnymi projektami. Zarząd Spółki zamierza w dalszym ciągu dywersyfikować źródła przychodów oraz zwiększać ilość realizowanych projektów.

Szczegółowe informacje dotyczące poszczególnych projektów będą przekazywane przez Spółkę na bieżąco, w odpowiednich terminach. Wynikają one ze strategii marketingowych przygotowanych dla poszczególnych projektów.

Warszawa, dnia 16 kwietnia 2012 roku

Zarząd Spółki:



Grzegorz Miechowski
Prezes Zarządu

Bartosz Brzostek
Członek Zarządu

Przemysław Marszał
Członek Zarządu

Michał Drozdowski
Członek Zarządu

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

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?

procesu produkcji jest zależna wyłącznie od Zespołu, część natomiast zależy od podmiotów 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 50-60%), euro (udział 30-40%) i funt brytyjski (udział ok. 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 2012 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 2012, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2012 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 2012



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 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

11 bit studios S.A.

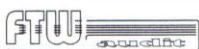
w Warszawie

Badanie przeprowadziła

FTW AUDIT Sp. z o.o.

w Warszawie

WARSZAWA 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 39 89

KRS 0000186018

Warszawa, dnia 22 kwietnia 2013 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 2012 r. (suma aktywów i pasywów **7.336.527,82 zł.**), rachunek zysków i strat (zysk netto **1.344.700,33 zł.**), zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 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 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi 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 2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 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 22 kwietnia 2013 r.

3



**RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ**

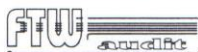
z badania sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. 11 Bit Studios S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Modlińskiej 6, 03-216 Warszawa, zwanej dalej „Spółką”.

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.
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 2012 r. wynosiła 221.719,90 zł.

Bliższe informacje dotyczące kapitałów zamieszczone zostały w części B.II punkt 4.1 niniejszego raportu.
4. W badanym 2012 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. W roku 2012 Spółka zatrudniała 1 osobę, podobnie jak w roku ubiegłym.
6. Spółka zarejestrowana została w Krajowym Rejestrze Urzędowym Podmiotów Gospodarki Narodowej uzyskując numer identyfikacyjny REGON 142118036 (zaświadczenie z dnia 09.02.2011 r.).



11 bit studios S.A. – Raport Biegłego Rewidenta za 2012 r.

2

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 obrachunkowego 2012 (stan na 31.12.2012 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. W badanym okresie w Spółce funkcjonowała pięcioosobowa Rada Nadzorcza w składzie:

- Marcin Przasnyski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Martin Balawajder – Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Górecki – Członek Rady Nadzorczej
- Sylwia Migdalska – Członek Rady Nadzorczej
- Szymon Kobalczyk – Członek Rady Nadzorczej

10. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.



A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Na podstawie umowy zawartej w dniu 13 marca 2013 r. Zarząd Spółki zlecił nam zbadanie sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r. Okres objęty badaniem wynosi 12 miesięcy, tj. od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Wyboru Biegłego Rewidenta dokonano zgodnie z postanowieniem art. 66, ust. 4 ustawy o rachunkowości – na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z 25 lutego 2013 r.

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 2012 r. wprowadzone zostały do ksiąg rachunkowych tego okresu.

Badaniem objęto:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2012 r.,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **7.336.527,82 zł.**,
- rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zysk netto w kwocie **1.344.700,33 zł.**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym na przestrzeni 2012 r. (wzrost wartości o **4.352.953,83 zł.**),



- rachunek przepływów pieniężnych w roku obrotowym 2012 (wzrost stanu środków o kwotę **2.166.498,94 zł.**),
- dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego,
- księgi rachunkowe Spółki oraz wybrane dokumenty, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało sporządzone zgodnie z zasadą ciągłości bilansowej z uwzględnieniem postanowień zawartych w ustawie o rachunkowości.

2. Podstawowe badanie przeprowadzono w dniach od 03 kwietnia 2013 r. do 19 kwietnia 2013 r.
3. Spółka udostępniła nam niezbędne dane i informacje oraz udzieliła wyjaśnień pomocnych w trakcie przeprowadzania badania. Zarząd Spółki z datą 22 kwietnia 2013 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 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. zatwierdzone zostało zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki i przekazane do Krajowego Rejestru sądowego w dniu 29 czerwca 2012 r.
6. Bilans zamknięcia za rok zakończony 31 grudnia 2011 r. został wprowadzony do ksiąg rachunkowych, jako bilans otwarcia na dzień 01 stycznia 2012 r.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2011 r. przekazane zostało do urzędu skarbowego i przekazane do ogłoszenia /Monitor Polski B Nr 2851 z 2012 r./.



11 bit studios S.A. – Raport Biegłego Rewidenta za 2012 r.

5

7. Wyniki działalności gospodarczej, sytuację majątkową i finansową Spółki za rok 2012 - w porównaniu do roku poprzedniego - charakteryzują następujące zagregowane dane i wskaźniki finansowo-ekonomiczne:

UPROSZCZONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	LATA		Dynam. 2012/ 2011
	2011	2012	
	zł	zł	%
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	3.054.721,58	4.795.542,56	57,0
Razem koszty działalności operacyjnej	1.594.533,17	3.007.118,43	88,6
Pozostałe koszty operacyjne	708,62	521,44	-26,4
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	7.860,49	X
Koszty finansowe	321,79	110.805,17	
Przychody finansowe	125.978,32	6,32	-100,0
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	0,00	0,00	X
Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	292.359,00	340.264,00	16,4
Zysk netto/ strata netto	1.292.777,32	1.344.700,33	4,0

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

FTW 

[Handwritten signature]

11 bit studios S.A. – Raport Biegłego Rewidenta za 2012 r.

6

WYBRANE WSKAŹNIKI

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



Dodatkową okolicznością, którą należy uwzględnić w analizie ekonomicznej jest inflacja, która mierzona średniorocznym wzrostem cen towarów i usług konsumpcyjnych wyniosła: w roku 2010 – 2,6%, w roku 2011 – 4,3% i w roku 2012 odpowiednio 3,7%.

8. W badanym 2012 r. obserwujemy dalszy dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży o 1,7 mln. zł. tys. zł., tj. o dynamice rzędu 57,0%. Nastąpił jednocześnie również odpowiednio wyższy wzrost kosztów działalności operacyjnej ogółem o 1.412,6 tys. zł. analogicznie 88,6%.

Po uwzględnieniu innych elementów rachunku zysków i strat, Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 1.344,7,0 tys. zł., w roku ubiegłym wynik finansowy był stratą na poziomie 1.292,8 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 ponad dwukrotny wzrost wartości zapasów (produktu w toku), a jednocześnie wzrosła szybkość obrotu zapasami z 254 dni w roku poprzednim odpowiednio do 311 dni w okresie badanym.

Spółka zanotowała wzrost poziomu należności do poziomu 1.178,5 tys. zł., przy 418,5 tys. zł. w 2011 r.

Stan środków pieniężnych na koniec roku wynosił 3.465,9 tys. zł., w roku ubiegłym 1.299,4 tys. zł.

Krótkoterminowe zobowiązania Spółki spadły do kwoty 238,4 tys. zł., dla porównania poziom zobowiązań na koniec 2011 r. wyniósł 306,0 tys. zł., skróceniu uległ natomiast średni okres ich spłaty do 9 dni (w roku ubiegłym wynosił odpowiednio 14 dni).

Obciążenie majątku zobowiązaniami osiągnęło poziom 3,2%, w roku ubiegłym wskaźnik ten wynosił 10,4%.

Wskaźnik płynności ogólnej (I) ukształtował się na poziomie 30,4, natomiast wskaźnik płynności netto (II) odpowiednio 19,6.

9. Wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012 oraz analiza kluczowych wskaźników ekonomicznych nie wskazują, aby istniało zagrożenie, co do dalszej kontynuacji działalności, w kolejnym okresie obrotowym.



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 2013 (1.6.948).

W badanym okresie księgi rachunkowe Spółki prowadzone były przez biuro rachunkowe.

Podstawowymi urządzeniami księgowymi są:

- księga główna systemu księgowego RAKS,
- analityczne rozliczenia transakcji dla kont rozrachunków /dostawcy, odbiorcy/,
- dzienniki księgowania,
- 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 2012 r. sporządzone zostało przy założeniu, że Spółka kontynuowała będzie w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmienionym istotnie zakresie.



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.

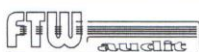
Z uwagi na właściwe dla każdego systemu kontroli wewnętrznej oraz rachunkowości ograniczenia, niektóre występujące nieprawidłowości mogły zostać w toku badania nieodróżnione.

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 29.851,95 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 programowe na kwotę ogółem 23.771,93 zł., z uwagi na niską wartość początkową, zakupy w całości zostały amortyzowane w badanym okresie.



11 bit studios S.A. – Raport Biegłego Rewidenta za 2012 r.

11

- c) Rozliczenie zakończonych prac rozwojowych następuje według zaakceptowane i wdrożonego przez Zarząd Spółki harmonogramu powiązanego z cyklem życia produktów oraz bieżącego zaawansowania prac.
- d) W badanym okresie rozliczenia kosztów prac rozwojowych wyniosły 23.881,56 zł., do rozliczenia pozostaje kwota 29.851,95 zł., która stanowi saldo bilansowe pozycji wartości niematerialnych i prawnych.

2.2 Środki trwałe – kwota netto na dzień bilansowy wynosi 7.178,08 zł.

- a) Środki trwałe Spółki obejmują urządzenia techniczne i maszyny (kwota brutto 99.090,89 zł.) oraz pozostałe środki trwałe (49.204,91. zł. brutto).
- b) Urządzenia techniczne i maszyny zostały zamortyzowane w 92,8%. W kolejnym okresie do umorzenia pozostaje kwota 7.178,08 zł.
- c) Pozostałe środki trwałe na dzień 31 grudnia 2012 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 6.876,00 zł.

Na długoterminowe rozliczenia międzyokresowe składają się aktywa z tytułu odroczonego podatku (kwota 6.876,00 tys. zł.).



11 bit studios S.A. – Raport Biegłego Rewidenta za 2012 r.

12

3. AKTYWA OBROTOWE – wartości ogółem na dzień 31.12.2011 r. 7.240.961,79 zł.

3.1 Zapasy – wartość bilansowa netto 2.558.441,63 zł.

a) Wartości zapasów obejmuje:

- półprodukty i produkty w toku	1.715.560,94
- produkty gotowe	842.880,69

Wartość bilansowa	<u>2.558.441,63</u>
-------------------	---------------------

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

c) Badana Spółka w trakcie roku 2012 nie analizowała i nie tworzyła rezerw na zapasy.

**3.2 Należności z tytułu dostaw i usług – wartość bilansowa netto 1.178.475,23 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 31.12.2012 r. należności w 99,7% dotyczy rozliczeń z kontrahentami zagranicznymi.

c) Należności j.w. do dnia zakończenia badania zostały pokryte w 88,0%.

3.3 Należności z tytułu podatków – kwota bilansowa 36.816,19 zł.

Na koniec roku 2012 należności podatkowe w całości obejmowały rozliczenia z tytułu podatku od towarów i usług.

Pozycje podlegają rozliczeniu w okresach bieżących.



11 bit studios S.A. – Raport Biegłego Rewidenta za 2012 r.

13

3.4 Środki pieniężne – stanowią kwotę 3.465.898,62 zł.

- a) Środki pieniężne składają się z gotówki w kasie biura oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

Specyfikację salda przedstawić można następująco:

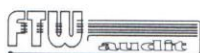
	<i>PLN</i>
• stan kasy	7.940,27
• rachunki bieżące	3.457.958,35

Razem 3.465.898,62

- 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, stan kasy potwierdzony został Raportem kasowym sporządzonym na dzień 31.12.2012 r.

3.5 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – kwota bilansowa 1.330,12 zł.

Rozliczenia krótkoterminowe dotyczą opłaconych domen internetowych, ubezpieczeń itp.



11 bit studios S.A. – Raport Biegłego Rewidenta za 2012 r.

14

4. KAPITAŁ WŁASNY, ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I REZERWY

zł.

4.1 Kapitały własne

– stan bilansowy kapitałów własnych na dzień 31.12.2012 r.	6.913.931,74
a) Na kapitał własny składają się następujące pozycje:	
- kapitał zakładowy	221.719,90
- kapitał zapasowy	5.347.511,51
- wyniki finansowe z lat ubiegłych	-
- wynik finansowy netto roku obrotowego /zysk netto/	1.344.700,33
Ogółem kapitał własny	6.913.931,74

b) Kapitał zakładowy (akcyjny) Spółki w trakcie 2012 r. wzrósł do kwoty 221.719,90 zł. (z kwoty 187.076,10 zł. w 2011 r.) poprzez rejestrację akcji emisji serii D (postanowienie Sądu Rejonowego z dnia 24 stycznia 2012 r.) oraz rejestrację akcji emisji serii E (postanowienie Sądu Rejonowego z dnia 26 września 2012 r.).

c) Kapitał zakładowy Spółki na 31.12.2012 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 5.347.511,51 zł.

Wzrost kapitału zapasowego związany był z nadwyżkami osiągniętymi podczas emisji akcji serii D i E oraz w skutek rozdysponowania wyniku finansowego za 2011 r.

e) Wynik finansowy roku bieżącego (zysk netto – 1.344.700,33 zł.) omówiony i wprowadzony został w części III, pkt. 5 n/ Raportu.



[Handwritten signature]

11 bit studios S.A. – Raport Biegłego Rewidenta za 2012 r.

15

5. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE I FUNDUSZE SPECJALNE

- kwota bilansowa ogółem **238.379,94 zł.**

5.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

- stanowią na dzień 31.12.2012 r. kwotę **72.996,54 zł.**

- a) Saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług składa się w 85,4% z zobowiązań krajowych.
- b) Analiza sald zobowiązań j.w. przeprowadzona na dzień zakończenia badania, wykazała, że Spółka uregulowała 91% zobowiązań.

5.2 Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych

- stanowią na dzień 31 grudnia 2012 r. kwotę **165.383,40 zł.**

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

	zł
• Podatek dochodowy od osób prawnych	489.867,00
• Podatek pobrany u źródła (sprzedaż)	- 349.735,33
• Podatek dochodowy od osób fizycznych	22.010,00
• ZUS	2.089,71
• Podatek u źródła (zakupy)	1.152,02

Razem 165.383,40

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

FW audyt

11 bit studios S.A. – Raport Biegłego Rewidenta za 2012 r.

16

6. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

- kwota bilansowa ogółem **184.216,14 zł.**

Rozliczenia międzyokresowe dotyczą:

	zł
• wynagrodzeń dotyczących miesiąca grudnia wypłaconych w styczniu 2012 (umowy cywilno-prawne)	172.546,00
• kosztów badania sprawozdania finansowego	8.500,00
• wykonanych usług niefakturowanych	3.170,14

Razem 184.216,14

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY (NETTO) – stanowią kwotę 3.346.593,68 zł.

1.1 Przychody ze sprzedaży netto dotyczą sprzedaży produktów własnych poprzez wyspecjalizowanych dostawców – kontrahentów, 95,5% przychodów ze sprzedaży dotyczy sprzedaży zagranicznej.

1.2 W trakcie badania stwierdzono kompletność w zakresie ewidencji przychodów,.

2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ OGÓŁEM

- stanowią kwotę **3.007.118,43 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 59,7% kosztów ogółem, natomiast usługi obce odpowiednio 31,9%.



[Handwritten signature]

11 bit studios S.A. – Raport Biegłego Rewidenta za 2012 r.

17

3. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE – stanowią kwotę **7.860,49 zł.**

Pozostałe przychody operacyjne dotyczą otrzymanych dotacji (Pomoc de minimus) w kwocie 7.360,00 zł. oraz pozostałych (500,49 zł.).

4. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE – stanowią kwotę **521,44 zł.**

Pozostałe koszty operacyjne składają się z następujących pozycji szczegółowych:

• kary (mandat)	300,00
• pozostałe	221,44
	<u>521,44</u>

Część pozostałych kosztów operacyjnych została wyłączona z podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

5. PRZYCHODY FINANSOWE – stanowią kwotę **6,32 zł.**

Przychody finansowe obejmują w całości otrzymane odsetki.

6. KOSZTY FINANSOWE – kwota ogółem **110.805,17 zł.**

Na koszty finansowe składają się poniższe pozycje:

• Odsetki	161,94
• ujemne różnice kursowe	110.643,23
Razem	<u>110.805,17</u>

7. STRATY I ZYSKI NADZWYCZAJNE

W badanym 2012 r. nie występowały w Spółce operacje finansowe o charakterze nadzwyczajnym.



[Handwritten signature]

8. WYNIK FINANSOWY I JEGO OBCIĄŻENIE

Wynik finansowy Spółki za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wyprowadzić można następująco:

PRZYCHODY	<i>PLN</i>
- przychody netto ze sprzedaży	3.346.593,68
- zmiana stanu produktów	1.448.948,88
- pozostałe przychody operacyjne	7.860,49
- przychody finansowe	6,32
Razem przychody	4.803.409,37
KOSZTY	
- koszty działalności operacyjnej (rodzajowe)	3.007.118,43
- pozostałe koszty operacyjne	521,44
- koszty finansowe	110.805,17
Razem koszty	3.118.445,04
Zysk na działalności gospodarczej	1.684.964,33
- podatek dochodowy	340.264,00
Wynik finansowy (bilansowy) zysk	1.344.700,33

FTW audyt i rachunkowość

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 2012 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 22 kwietnia 2013 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

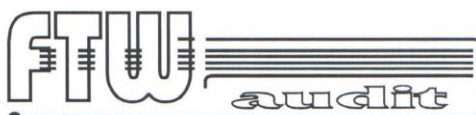
Prezes Zarządu FTW Audit Sp. z o.o.

Henryk Frontczak

Kluczowy Biegły Rewident
nr ewid. W KIBR 6367

Warszawa, dnia 22 kwietnia 2013 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 ustaleniach Kodeksu Etyki Zawodowej Biegłych Rewidentów.

Warszawa, dnia 22 kwietnia 2013 r.

Podpisy osób uprawnionych:

1) Frontczak Aleksander - Prezes Zarządu

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and strokes, representing 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	Prognozy zostały opublikowane w Dokumentach Informacyjnych
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 2012 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.