

GRUPA KAPITAŁOWA
CD PROJEKT S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 R.

WRAZ Z
OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA



PRO AUDIT

SPIS TREŚCI

1.	OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
2.	RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CD PROJEKT S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU	5
	A. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
	B. WYNIK FINANSOWY ORAZ SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
	C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	11
	D. UWAGI KOŃCOWE	14
3.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CD PROJEKT S.A. ZA 2012 ROK	
4.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ CD PROJEKT S.A. ZA 2012 ROK	



1. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej CD PROJEKT Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT S.A. (zwanej dalej Grupą Kapitałową), w której Jednostką Dominującą jest CD PROJEKT Spółka Akcyjna (zwana dalej Spółką), z siedzibą w Warszawie, ul. Jagiellońska 74, 03-301 Warszawa, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 202.892 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości 28.125 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 27.567 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 28.118 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 17.047 tys. zł,
- informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego 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 Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- (b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

W imieniu:

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.
Al. 3 Maja 9, 30-062 Kraków
nr ewid. 2696

Kluczowy biegły rewident:


Katarzyna Marzec
biegły rewident
nr ewid. 11825

Osoba reprezentująca podmiot:


Mirosław Kośmider
biegły rewident
nr ewid. 9273

Kraków, dnia 21 marca 2013 roku

PRO AUDIT
Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.
30-062 Kraków, Al. 3 Maja 9
tel. (12) 632-80-32, tel./fax (012) 632-80-84
NIP 676-22-17-735, REGON 358548127

2. RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CD PROJEKT S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

A. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą CD PROJEKT Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu CD PROJEKT S.A. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Jagiellońskiej 74, 03-301 Warszawa. Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. W dniu 23 listopada 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę dotyczącą zmiany nazwy Spółki Dominującej z CD Projekt RED Spółka Akcyjna na CD PROJEKT Spółka Akcyjna. W dniu 14 grudnia 2012 roku nastąpiła rejestracja zmiany nazwy Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie z informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców z dnia 13 marca 2013 roku Spółka Dominująca została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla miasta st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000006865 w dniu 6 kwietnia 2001 roku. Podstawą wpisu do rejestru był statut z 15 stycznia 2001 roku sporządzony przez notariusza Krzysztofa Łaski prowadzącego kancelarię w Warszawie, przy ulicy ul. Sapieżyńskiej 10, (Repertorium A Nr 389/2001).

Spółka została zawiązana na czas nieoznaczony.

Zakres przedmiotowy działalności Spółki Dominującej był zgodny z zarejestrowanym i obejmował w szczególności produkcję gier komputerowych oraz działalność holdingową.

W badanym roku obrotowym Spółka Dominująca prowadziła działalność w segmencie produkcji gier komputerowych.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Spółka Dominująca posiada numery identyfikacyjne:

- 1) REGON 492707333, nadany przez Urząd Statystyczny w Warszawie;
- 2) NIP 734-28-67-148, poświadczony przez Drugi Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie;
- 3) VAT UE PL 7342867148, nadany przez Małopolski Urząd Skarbowy w Krakowie.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 94.950 tys. zł. Kapitał zakładowy na dzień bilansowy dzielił się na 94.950.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, według danych zawartych w sprawozdaniu finansowym, Akcjonariuszami którzy bezpośrednio lub pośrednio posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Dominującej byli:

Akcyonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (w %)
Michał Kiciński	15 958 500	16,81%	15 958 500	16,81%
Marcin Iwiński	14 507 501	15,28%	14 507 501	15,28%
Piotr Nielubowicz	5 985 197	6,30%	5 985 197	6,30%
Adam Kiciński	3 122 481	3,29%	3 122 481	3,29%
PKO TFI S.A.	9 000 000	9,48%	9 000 000	9,48%
AVIVA OFE	4 940 000	5,20%	4 940 000	5,20%

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego Spółki.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 151.530 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej jest rok kalendarzowy.

Na koniec badanego roku obrotowego skład Zarządu Spółki Dominującej przedstawiał się następująco:

- Pan Adam Kiciński – Prezes Zarządu,
- Pan Marcin Iwiński – Członek Zarządu,
- Pan Piotr Nielubowicz – Członek Zarządu,
- Pan Adam Badowski – Członek Zarządu,
- Pan Michał Nowakowski – Członek Zarządu.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki Dominującej.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi następujące jednostki:

- CD PROJEKT S.A. – Spółka Dominująca,
- CDP.pl Sp. z o.o. (dawniej CD Projekt Sp. z o.o.) - 100 % udziału w kapitale,
- GOG Poland Sp. z o.o. (dawniej Porting House Sp. z o.o.) - 100 % udziału w kapitale,
- GOG Ltd. - 100 % udziału w kapitale.

Grupa Kapitałowa obejmuje również jednostkę zależną, nad którą Spółka nie sprawuje kontroli:

- Optibox Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej - 100 % udziału w kapitale.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2012 roku objęte zostały następujące jednostki:

- a) Jednostka dominująca – CD PROJEKT S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej CD PROJEKT S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 21 marca 2013 roku opinię bez zastrzeżeń.

- b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego	Rodzaj opinii	Data opinii
CDP.pl Sp. z o.o. (dawniej CD Projekt Sp. z o.o.)	100,0	PKF Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	15 lutego 2013 r.
GOG Ltd.	100,0	GCP Auditors Limited	Bez zastrzeżeń	15 lutego 2013 r.
GOG Poland Sp. z o.o. (dawniej Porting House Sp. z o.o.)	100,0	Brak obowiązku badania		

W roku obrotowym skład jednostek objętych konsolidacją nie uległ zmianie.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku zostało zbadane przez Pana Zbigniewa Telega, działającego w ramach podmiotu uprawnionego PKF Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Elbląskiej 15/17. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym w dniu 27 kwietnia 2012 roku opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 odbyło się w dniu 25 czerwca 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 2 lipca 2012 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2250 w dniu 26 września 2012 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 25 czerwca 2012 roku, zawartej pomiędzy CD PROJEKT S.A. (zwanej wówczas CD Projekt RED S.A.), a firmą PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o., z siedzibą w Krakowie, przy Al. 3 Maja 9, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2696.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Pani Katarzyny Marzec wpisanej do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 11825.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza na podstawie par. 21 ust. 2 pkt c) statutu Spółki uchwałą nr 10 z dnia 28 maja 2012 roku oraz uchwałą nr 1 z dnia 30 lipca 2012 roku.

Badanie zostało przeprowadzone w dniu 8 marca, od 11 do 15 marca oraz w dniach od 18 do 21 marca 2013 roku.

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Katarzyna Marzec potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej CD PROJEKT S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownika jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 21 marca 2013 roku.



B. WYNIK FINANSOWY ORAZ SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata 2011 oraz 2010.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Przychody ze sprzedaży	164 040	136 210	50 446
Koszty działalności operacyjnej	127 924	104 071	45 483
Pozostałe przychody operacyjne	3 056	9 058	1 561
Pozostałe koszty operacyjne	10 805	13 575	7 199
Przychody finansowe	4 031	1 801	1 627
Koszty finansowe	4 111	2 194	1 930
Podatek dochodowy	162	3 664	1 879
Wynik finansowy netto jednostki przejętej	-	-	-594
Zysk (strata) netto	28 125	23 565	-3451

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
▪ rentowność sprzedaży brutto (zysk (strata) brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży)	45,4%	50,2%	64,7%
▪ rentowność sprzedaży netto (zysk (strata) netto / przychody ze sprzedaży)	17,2%	17,3%	-6,8%
▪ rentowność netto kapitału własnego (zysk (strata) netto / kapitał własny)	18,6%	19,1%	-4,4%

<u>Wskaźniki efektywności</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
▪ wskaźnik rotacji majątku (przychody ze sprzedaży / razem aktywa)	0,8	0,7	0,3
▪ wskaźnik rotacji należności w dniach (średni stan należności z tyt. dostaw, robót i usług * 365 dni / przychody ze sprzedaży)	71	67	69
▪ wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach (średni stan zobowiązań z tyt. dostaw, robót i usług * 365 dni / koszty działalności operacyjnej)	96	108	121
▪ wskaźnik rotacji zapasów w dniach (średni stan zapasów * 365 dni / koszty działalności operacyjnej)	92	103	114

Płynność/ Kapitał obrotowy netto

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
▪ stopa zadłużenia (razem zobowiązania / razem pasywa)	0,25	0,33	0,54
▪ stopień pokrycia majątku kapitałem własnym (kapitał własny / razem aktywa)	0,75	0,67	0,46
▪ kapitał obrotowy netto (w tys. zł) (razem majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe)	64.932	40.240	3.991
▪ wskaźnik płynności (razem majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe)	2,48	1,74	1,05
▪ wskaźnik podwyższonej płynności ((razem majątek obrotowy – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)	1,72	1,17	0,68

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2012 następujących tendencji:

- zmniejszenie wskaźnika rentowności sprzedaży brutto oraz sprzedaży netto;
- zmniejszenie rentowności netto kapitału własnego;
- wzrost poziomu wskaźnika rotacji majątku;
- wydłużenie cyklu rotacji należności;
- skrócenie cyklu rotacji zapasów i zobowiązań;
- zmniejszenie stopy zadłużenia;
- wzrost stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym;
- wzrost kapitału obrotowego netto;
- wzrost wskaźnika płynności oraz wskaźnika podwyższonej płynności.

C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacja na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 202.892 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości 28.125 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 27.567 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 28.118 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 17.047 tys. zł,
- informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych, podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- wszelkie korekty i wyłączenia dokonane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności stosowano kryteria określone w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

Rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – CD PROJEKT S.A. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co Spółka Dominująca. Rok obrotowy spółek objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich, odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- 1) wartości nabycia udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej w kapitale tych jednostek,
- 2) wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- 3) istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.



4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych, zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Noty objaśniające do pozycji rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi notami, informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd Spółki Dominującej sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2012. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



D. UWAGI KOŃCOWE

1. Podsumowanie badania

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- (b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

2. Zgodność z przepisami prawa

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. oraz kluczowy biegły rewident uzyskali pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.

W imieniu:

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.
Al. 3 Maja 9, 30-062 Kraków
nr ewid. 2696

Kluczowy biegły rewident:



Katarzyna Marzec
biegły rewident
nr ewid. 11825

Osoba reprezentująca podmiot:



Mirosław Kośmider
biegły rewident
nr ewid. 9273

Kraków, dnia 21 marca 2013 roku

PRO AUDIT

Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.
30-062 Kraków, Al. 3 Maja 9
tel. (12) 632-80-32 tel./fax (012) 632-80-64
NIP 676-22-17-706 REGON 356548127