

CD PROJEKT
SPÓŁKA AKCYJNA

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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI 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 SPÓŁKI	9
C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	11
D. UWAGI KOŃCOWE	14
3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI CD PROJEKT S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU	
4. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2012 ROK	



1. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej CD PROJEKT S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki CD PROJEKT S. A. (zwanej dalej Spółką), z siedzibą w Warszawie, ul. Jagiellońska 74, 03-301 Warszawa, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 156.532 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości 23.870 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowity dochód w kwocie 23.870 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 24.421 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku w kwocie 10.152 tys. zł,
- informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej 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 Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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 Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że przeprowadzone przez nas 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 Spółki 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki 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 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) 632-80-64
NIP 676-22-17-735, REGON 356548127

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

A. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka działa pod nazwą CD PROJEKT Spółka Akcyjna (zwana dalej Spółką). Spółka może używać skrótu CD PROJEKT S.A. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Jagiellońskiej 74, 03-301 Warszawa. W dniu 23 listopada 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę dotyczącą zmiany nazwy Spółki 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.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej.

Zgodnie z informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców z dnia 13 marca 2013 roku Spółka 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 był zgodny z zarejestrowanym i obejmował w szczególności produkcję gier komputerowych oraz działalność holdingową.

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

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, według informacji ujętych w sprawozdaniu finansowym, Akcjonariuszami którzy bezpośrednio lub pośrednio posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki 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 Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 135.208 tys. zł. Zmiana wartości kapitału własnego w roku obrotowym objętym badaniem wynika z zysku netto za badany rok obrotowy w kwocie 23.870 tys. zł oraz wyceny programu motywacyjnego w kwocie 551 tys. zł, która zwiększyła wartość kapitału własnego Spółki.

Spółka jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej CD PROJEKT S.A.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi następujące jednostki zależne:

- 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.

Na koniec badanego roku obrotowego skład Zarządu 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 roku obrotowym 2012 oraz do dnia zakończenia badania nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 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.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku odbyło się w dniu 25 czerwca 2012 roku i podjęło uchwałę o zatwierdzeniu zysku netto w wysokości 21.081.200,14 zł i przeznaczeniu tego zysku na pokrycie strat lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 2 lipca 2012 roku. Sprawozdanie finansowe za rok 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 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 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 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 okresie od 26 do 30 listopada 2012 roku, od 21 do 22 lutego, od 25 lutego do 1 marca 2013 roku oraz w dniach od 19 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 sprawozdaniu finansowym Spółki 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 z dnia 21 marca 2013 roku.



B. WYNIK FINANSOWY ORAZ SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

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

Podstawowe wielkości z rachunku zysków

<u>i strat (w tys. zł)</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Przychody ze sprzedaży	51 388	53 282	1 367
Koszty działalności operacyjnej	29 878	30 472	3 548
Pozostałe przychody operacyjne	2 032	8 163	1 110
Pozostałe koszty operacyjne	2 057	6 661	1 599
Przychody finansowe	5 984	894	168
Koszty finansowe	923	1 416	946
Podatek dochodowy	2 676	3 106	10
Wynik finansowy netto jednostki przejętej	-	-	-594
Zysk (strata) netto	23 870	20 684	- 4 032

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
▪ rentowność sprzedaży brutto (zysk (strata) brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży)	69%	73%	90%
▪ rentowność sprzedaży netto (zysk (strata) netto / przychody ze sprzedaży)	46%	39%	-295%
▪ rentowność netto kapitału własnego (zysk (strata) netto / kapitał własny)	18%	19%	-5%

<u>Wskaźniki efektywności</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
▪ wskaźnik rotacji majątku (przychody ze sprzedaży / razem aktywa)	0,3	0,4	0,01
▪ wskaźnik rotacji należności w dniach (średni stan należności z tyt. dostaw, robót i usług * 365dni / przychody ze sprzedaży)	81	34	211
▪ wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach (średni stan zobowiązań z tyt. dostaw, robót i usług * 365 dni / koszty działalności operacyjnej)	90	20	151
▪ wskaźnik rotacji zapasów w dniach (średni stan zapasów * 365 dni / koszty działalności operacyjnej)	300	138	53

<u>Płynność/ Kapitał obrotowy netto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
▪ stopa zadłużenia (razem zobowiązania / razem pasywa)	0,14	0,16	0,24
▪ stopień pokrycia majątku kapitałem własnym (kapitał własny / razem aktywa)	0,86	0,84	0,76
▪ kapitał obrotowy netto (w tys. zł) (razem majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe)	40.754	25.388	-11.955
▪ wskaźnik płynności (razem majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe)	3,57	2,53	0,50
▪ wskaźnik podwyższonej płynności ((razem majątek obrotowy – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)	1,91	1,16	0,48

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

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

C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami MSSF i przyjęta do stosowania Uchwałą Zarządu nr 25/2011 z dnia 27 grudnia 2011 roku. Ostatnia aktualizacja polityki rachunkowości zatwierdzona uchwałą Zarządu miała miejsce 23 maja 2012 roku.

Polityka rachunkowości przyjęta przez Zarząd jest zasadna. Spółka stosuje zasady rachunkowości w sposób ciągły, prowadząc rzetelne, bezbłędne i sprawdzalne księgi rachunkowe.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2011 został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2012.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

W Spółce stosowany jest komputerowy system finansowo - księgowy SAGE Symfonia. System ten posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych. Dokumentacja systemu przetwarzania danych zawiera między innymi wykaz stosowanych programów. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości. Spółka przedstawiła biegłemu pisemne stwierdzenie Zarządu Spółki dopuszczenia programu do stosowania.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. Informacja na temat badanego sprawozdania finansowego

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

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 156.532 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości 23.870 tys. zł,

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowity dochód w kwocie 23.870 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 24.421 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku w kwocie 10.152 tys. zł,
- informacje i objaśnienia.

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

3. Informacje o niektórych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne

Noty numer 12 oraz 13 do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Wskazane noty prawidłowo przedstawiają również strukturę rzeczową środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Zapasy

Struktura rodzajowa zapasów została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej nr 20.

Należności

Struktura wiekowa należności została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Zobowiązania

Struktura rodzajowa zobowiązań została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Kapitały

W sprawozdaniu finansowym za rok 2012 Spółka dokonała korekty rozliczenia połączeń prawnych ze spółkami zależnymi, jakie miały miejsce w latach 2010 i 2011. W wyniku tej korekty za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zmniejszeniu uległa Wartość firmy o kwotę 5.268 tys. zł oraz wartość Inwestycji w jednostkach podporządkowanych o kwotę 1 301 tys. zł. Zmiana wpłynęła na zmniejszenie Wyniku finansowego z lat ubiegłych na łączną kwotę 6.569 tys. zł.

Ponadto Spółka w roku 2012 Spółka dokonała korekty rozliczenia deklaracji podatkowej dotyczącej podatku od osób prawnych za 2011 rok. W związku z uzyskaniem od zagranicznych kontrahentów potwierdzeń zapłaty podatku Spółka rozliczyła podatek u źródła w kwocie 397 tys. zł zamiast odliczenia straty podatkowej. Pozycja Pozostałe należności uległa zmniejszeniu o 397 tys. zł. Zmiana wpłynęła na zmniejszenie Wyniku finansowego z lat ubiegłych.



Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Noty objaśniające rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Koszty rozliczane w czasie prawidłowo zakwalifikowano w stosunku do badanego roku obrotowego.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Pozycje ujęte kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

4. Informacje o wyniku zbadania kompletności i poprawności sporządzenia pozostałych dokumentów

Informacje i objaśnienia

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

Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w informacjach objaśniających.

Informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Spółka przygotowała sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, stanowiące integralną część sprawozdania finansowego. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w sposób prawidłowy wskazuje zmiany poszczególnych składników kapitału własnego oraz jest prawidłowo powiązane z pozostałymi składnikami sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Spółka przygotowała sprawozdanie z przepływów pieniężnych, stanowiące integralną część sprawozdania finansowego. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych w sposób prawidłowy wskazuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej oraz jest prawidłowo powiązane z pozostałymi składnikami sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z działalności Spółki

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2012. Sprawozdanie z działalności Spółki zawiera informacje wymagane 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. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.



D. UWAGI KOŃCOWE

1. Podsumowanie badania

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie sprawozdania finansowego Spółki CD PROJEKT S.A. za rok obrotowy 2012 zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii na temat tego sprawozdania finansowego.

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

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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 Spółka 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 676-22-17-735 REGON 356548127