



CD PROJEKT®

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CD PROJEKT S.A.
ZA ROK 2012**



1

Informacje ogólne

I. Dane jednostki

Nazwa:	CD PROJEKT S.A.
Forma Prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Jagiellońska 74, Warszawa 03-301
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	CD PROJEKT S.A. jest spółką holdingową Grupy Kapitałowej CD PROJEKT działającej w segmencie produkcji gier komputerowych oraz dystrybucji gier komputerowych i filmów
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	492707333

II. Czas trwania jednostki

Spółka CD PROJEKT S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku i 1 stycznia 2011 roku (z uwagi na korektę rozliczenia połączenia ze spółką CD Projekt RED Sp. z o.o.) dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki wg stanu na dzień 31.12.2012 r.

■ Zarząd

Prezes Zarządu	Adam Michał Kiciński
Członek Zarządu	Marcin Piotr Iwiński
Członek Zarządu	Piotr Marcin Nielubowicz
Członek Zarządu	Adam Konrad Badowski
Członek Zarządu	Michał Andrzej Nowakowski

■ Zmiany w składzie Zarządu

W prezentowanym okresie nie wystąpiły żadne zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki CD PROJEKT S.A.

■ Rada Nadzorcza

Przewodnicząca Rady Nadzorczej	Katarzyna Weronika Ziótek
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Piotr Stefan Pągowski
Sekretarz Rady Nadzorczej	Maciej Grzegorz Majewski
Członek Rady Nadzorczej	Cezary Iwański
Członek Rady Nadzorczej	Grzegorz Mateusz Kujawski

■ Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W raporcie bieżącym 32/2012 z dnia 23 listopada 2012 roku Zarząd CD Projekt RED S.A. poinformował, że w dniu 23 listopada 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało na członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Cezarego Iwańskiego. Jednocześnie Zarząd CD Projekt RED S.A. poinformował, iż otrzymał w dniu 23 listopada 2012 roku pisemną rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożoną przez Pana Adama Świetlickiego vel Węgorek. W związku ze złożonym oświadczeniem, Pan Adam Świetlicki vel Węgorek przestał z dniem 23 listopada 2012 roku pełnić funkcję członka Rady Nadzorczej CD Projekt RED S.A.

V. Biegli rewidenci

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.

Al. 3 maja 9,
30-062 Kraków

W raporcie bieżącym 17/2012 z dnia 28 maja 2012 roku Zarząd CD Projekt RED S.A. poinformował, iż zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi podmiot uprawniony, tj. Rada Nadzorcza Spółki, w dniu 28 maja 2012 roku dokonała wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd i badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2012 rok. Wybraną do pełnienia tej funkcji została spółka PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o., z siedzibą w Krakowie.

VI. Notowania na rynku regulowanym

■ Informacje ogólne

Giełda	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na GPW	CDR
Sektor na GPW	Informatyka

■ System depozytowo rozliczeniowy

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
--	---

■ Kontakty z inwestorami

Relacja inwestorskie	giełda@cdprojektred.com
----------------------	--

VII. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu jednostki na dzień przekazania raportu rocznego

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień od akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki. Według stanu na dzień przekazania raportu akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	% udział głosów na WZ
Porozumienie ⁽¹⁾	39 573 679	41,68%	39 573 679	41,68%
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. ⁽²⁾	9 000 000	9,48%	9 000 000	9,48%
AVIVA OFE ⁽³⁾	4 940 000	5,20%	4 940 000	5,20%
Pozostały akcjonariat	41 436 321	43,64%	41 436 321	43,64%

(1) Porozumienie w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie, tj. Pana Michała Kicińskiego, Pana Marcina Iwińskiego, Pana Piotra Nielubowicza, Pana Adama Kicińskiego.

(2) Stan zgodny z raportem bieżącym nr 19/2011 z dnia 25 lutego 2011 roku.

(3) Stan zgodny z raportem bieżącym nr 25/2012 z dnia 6 września 2012 roku.

■ Zmiany w strukturze akcjonariatu jednostki

W raporcie bieżącym nr 13/2012 z dnia 2 maja 2012 roku Zarząd CD Projekt RED S.A. poinformował o otrzymaniu zawiadomienia od TFI Allianz Polska S.A. (dalej „TFI Allianz”), z którego wynikało, iż w efekcie zbycia akcji dokonanego w dniu 26 kwietnia 2012 roku przez zarządzane przez TFI Allianz fundusze Allianz Platinum FIZ, Allianz FIO oraz Bezpieczna Jesień SFIO ilość akcji posiadanych przez TFI Allianz spadła poniżej poziomu 5% ogólnej liczby głosów w kapitale zakładowym Spółki.

W raporcie bieżącym 16/2012 z dnia 22 maja 2012 roku Zarząd CD Projekt RED S.A. poinformował, iż w dniu 22 maja 2012 roku otrzymał zawiadomienie od Pana Piotra Nielubowicza, działającego w imieniu własnym, Pana Michała Kicińskiego, Pana Marcina Iwińskiego oraz Pana Adama Kicińskiego, jako osób działających w porozumieniu o dokonanych w dniu 17 maja 2012 roku transakcjach, w wyniku realizacji opcji kupna wynikających z umów zawartych w dniu 21 października 2010 roku z Panią Edytą Wakulą, Panem Adamem Badowskim, Panem Piotrem Nielubowiczem oraz Panem Robertem Wesołowskim (dalej również „Uprawnieni”), z których prawa przeniesione zostały na spółkę, w której Uprawnieni są udziałowcami (dalej „Podmiot Uprawniony”). Podmiot Uprawniony nabył na podstawie czterech umów sprzedaży od zawiadamiających akcjonariuszy działających w porozumieniu, tj.:

od Pana Piotra Nielubowicza 106.875 akcji,
od Pana Adama Kicińskiego 37.500 akcji,
od Pana Marcina Iwińskiego 1.302.812 akcji,
od Pana Michała Kicińskiego 302.813 akcji,
tj. łącznie 1.750.000 akcji po cenie 1 zł za każdą akcję.

W raporcie bieżącym 20/2012 z dnia 15 czerwca 2012 roku Zarząd CD Projekt RED S.A. poinformował, iż w dniu 15 czerwca 2012 roku otrzymał zawiadomienia złożone przez Pana Adama Kicińskiego - Prezesa Zarządu Spółki, będącego jednocześnie stroną porozumienia znaczących akcjonariuszy Spółki, o dokonanej w dniu 13 czerwca 2012 roku transakcji nabycia 22.380 akcji Emitenta, po cenie wynoszącej 4,47 zł za każdą akcję, na rynku regulowanym - Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

W raporcie bieżącym 25/2012 z dnia 6 września 2012 roku Zarząd CD Projekt RED S.A. poinformował, iż w dniu 6 września 2012 roku otrzymał zawiadomienia złożone przez Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK S.A. z którego wynikało, iż w wyniku transakcji nabycia akcji Spółki, zawartych w dniu 29 sierpnia 2012 roku, Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK („Aviva OFE”) zwiększył udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce powyżej 5%, stając się w wyniku zawartych transakcji posiadaczem 4.490.000 akcji Spółki, stanowiących 5,20% kapitału zakładowego (liczby wyemitowanych akcji) Spółki i uprawniających do 4.940.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 5,20% ogólnej liczby głosów.

VIII. Zmiany w stanie posiadania akcji przez Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej jednostki w 2012 roku i do dnia publikacji raportu

■ Zmiany w stanie posiadania akcji przez Członków Zarządu

	stan na 31.12.2012	zmniejszenie	zwiększenie	stan na 01.01.2012
<i>Marcin Piotr Iwiński</i>	14 507 501	1 302 812	-	15 810 313
<i>Adam Michał Kiciński</i>	3 122 481	37 500	22 380	3 137 601
<i>Piotr Marcin Nielubowicz</i>	5 985 197	106 875	-	6 092 072
<i>Michał Andrzej Nowakowski</i>	1 149	100 000	-	101 149
<i>Adam Konrad Badowski</i>		-	-	-

	stan na 21.03.2013	zmniejszenie	zwiększenie	stan na 01.01.2012
<i>Marcin Piotr Iwiński</i>	14 507 501	1 302 812	-	15 810 313
<i>Adam Michał Kiciński</i>	3 122 481	37 500	22 380	3 137 601
<i>Piotr Marcin Nielubowicz</i>	5 985 197	106 875	-	6 092 072
<i>Michał Andrzej Nowakowski</i>	1 149	100 000	-	101 149
<i>Adam Konrad Badowski</i>		-	-	-

■ Zmiany w stanie posiadania akcji przez Członków Rady Nadzorczej

	stan na 31.12.2012	zmniejszenie	zwiększenie	stan na 01.01.2012
Katarzyna Weronika Ziótek	10	-	-	10
Piotr Stefan Pagowski	-	-	-	-
Maciej Grzegorz Majewski	-	-	-	-
Grzegorz Mateusz Kujawski	-	-	-	-
Cezary Iwański	-	-	-	-
Adam Jan Świetlicki Vel Węgorek*	-	-	-	-

	stan na 21.03.2013	zmniejszenie	zwiększenie	stan na 01.01.2012
Katarzyna Weronika Ziótek	10	-	-	10
Piotr Stefan Pagowski	-	-	-	-
Maciej Grzegorz Majewski	-	-	-	-
Grzegorz Mateusz Kujawski	-	-	-	-
Cezary Iwański	-	-	-	-
Adam Jan Świetlicki Vel Węgorek*	-	-	-	-

* Członek Rady Nadzorczej do dnia 23.11.2012 r.

IX. Spółki powiązane - prezentacja Grupy Kapitałowej



W raporcie bieżącym nr 26/2012 z 21 września 2012 roku Zarząd Spółki poinformował o dokonanej w dniu 20 września 2012 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego rejestracji zmiany statutu spółki zależnej od Emitenta, polegającej na zmianie jej firmy z dotychczasowej: CD Projekt Sp. z o.o. na CDP.pl Sp. z o.o. Powyższa zmiana związana była z wdrażanym unowocześnieniem modelu biznesowego spółki zależnej.

W raporcie bieżącym nr 35/2012 z 21 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki poinformował o dokonanej w dniu 14 grudnia 2012 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego rejestracji zmiany statutu spółki dominującej, polegającej na zmianie firmy Spółki z dotychczasowej CD Projekt RED S.A. na CD PROJEKT S.A. Przyjęcie przez Spółkę dominującą Grupy Kapitałowej firmy w brzmieniu stanowiącym historycznie trzon działalności prowadzonej w ramach Grupy, było naturalnym zwieńczeniem reorganizacji jej struktur rozpoczętej z chwilą połączenia Grupy CD PROJEKT z Optimus S.A. Skrócona i uproszczona w wyniku przeprowadzenia opisywanej zmiany nowa firma Spółki jest zbieżna z ogólnym postrzeganiem Spółki i jej powszechnym odbiorem.

Spółka zaprzestała prezentacji Optibox Sp. z o.o. w likwidacji jako spółki zależnej ze względu na brak kontroli.

X. Odniesienie do publikowanych szacunków

Spółka nie publikowała danych szacunkowych dotyczących prezentowanego okresu.

XI. Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi CD PROJEKT S.A. zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku i okres porównywalny od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

XII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe CD PROJEKT S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2013 roku.

2

Jednostkowe sprawozdanie finansowe CD PROJEKT S.A.

I. Rachunek zysków i strat

w tys. zł	Nota	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	1	51 388	53 282
<i>Przychody ze sprzedaży produktów</i>	-	44 246	46 407
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>	-	4 072	4 609
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	-	3 070	2 266
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	16 070	14 478
<i>Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>	-	13 673	13 008
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	-	2 397	1 470
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-	35 318	38 804
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	4	2 032	8 163
<i>Koszty sprzedaży</i>	3	4 491	5 495
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	3	9 317	10 499
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	4	2 057	6 661
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-	21 485	24 312
<i>Przychody finansowe</i>	5	5 984	894
<i>Koszty finansowe</i>	5	923	1 416
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	26 546	23 790
<i>Podatek dochodowy</i>	6	2 676	3 106
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	23 870	20 684
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	-	-
Zysk (strata) netto	-	23 870	20 684
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
<i>Podstawowy za okres obrotowy</i>	8	0,25	0,22
<i>Rozwodniony za okres obrotowy</i>	8	0,25	0,22
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kont. (w zł)			
<i>Podstawowy za okres obrotowy</i>	8	0,25	0,22
<i>Rozwodniony za okres obrotowy</i>	8	0,25	0,22

II. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	Nota	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk (strata) netto	-	23 870	20 684
Suma dochodów całkowitych	-	23 870	20 684

Warszawa, dnia 21 marca 2013 roku

Adam Kiciński
Prezes Zarządu

Marcin Iwiński
Członek Zarządu

Piotr Nielubowicz
Członek Zarządu

Adam Badowski
Członek Zarządu

Michał Nowakowski
Członek Zarządu

Aneta Magiera
Główna Księgowa

III. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	Nota	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
AKTYWA TRWAŁE	-	99 938	89 248	94 266
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	12	8 829	7 808	6 501
<i>Wartości niematerialne</i>	13	65 101	55 022	8
<i>Inwestycje w jednostkach podporządkowanych</i>	15	25 620	25 620	87 613
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	6	166	557	5
<i>Pozostałe aktywa trwałe</i>	16	222	241	139
AKTYWA OBROTOWE	-	56 594	41 946	11 761
<i>Zapasy</i>	20	26 361	22 800	298
<i>Należności handlowe</i>	22	13 386	9 360	477
<i>Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	-	-	1 570	3
<i>Pozostałe należności</i>	23	3 537	1 674	287
<i>Pozostałe aktywa finansowe</i>	19,38	855	4 229	-
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	24	280	290	102
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	25	12 175	2 023	10 594
AKTYWA RAZEM	-	156 532	131 194	106 027

w tys. zł	Nota	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
KAPITAŁ WŁASNY	-	135 208	110 787	80 059
<i>Kapitał zakładowy</i>	26	94 950	94 950	82 837
<i>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej</i>	27	110 936	110 936	101 321
<i>Pozostałe kapitały</i>	29	551	-	-
<i>Niepodzielony wynik finansowy</i>	30	(95 099)	(115 783)	(104 099)
<i>Wynik finansowy bieżącego okresu</i>	-	23 870	20 684	-
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE	-	5 486	3 849	2 252
<i>Kredyty i pożyczki</i>	31	-	-	2 200
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	32,38	139	67	-
<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	6	5 119	3 586	5
<i>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	39	204	175	30
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	40	18	12	12
<i>Pozostałe rezerwy</i>	41	6	9	5
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	-	15 838	16 558	23 716
<i>Kredyty i pożyczki</i>	31	1 301	8 798	16 796
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	32,38	157	91	12
<i>Zobowiązania handlowe</i>	34	12 434	2 297	983
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	35	1 614	5 217	5 518
<i>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	39	111	49	6
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	40	81	41	-
<i>Pozostałe rezerwy</i>	41	140	65	401
PASYWA RAZEM	-	156 532	131 194	106 027

Warszawa, dnia 21 marca 2013 roku

Adam Kiciński
Prezes Zarządu

Marcin Iwiński
Członek Zarządu

Piotr Nielubowicz
Członek Zarządu

Adam Badowski
Członek Zarządu

Michał Nowakowski
Członek Zarządu

Aneta Magiera
Główna Księgowa

IV. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
01.01.2012 - 31.12.2012						
Kapitał własny na dzień 01.01.2012	94 950	110 936	-	(95 099)	-	110 787
Kapitał własny po korektach	94 950	110 936	-	(95 099)	-	110 787
<i>Koszty programu motywacyjnego</i>	-	-	551	-	-	551
<i>Suma dochodów całkowitych</i>	-	-	-	-	23 870	23 870
Kapitał własny na dzień 31.12.2012	94 950	110 936	551	(95 099)	23 870	135 208
01.01.2011 - 31.12.2011						
Kapitał własny na dzień 01.01.2011	82 837	101 321	-	(104 099)	-	80 059
Kapitał własny po korektach	82 837	101 321	-	(104 099)	-	80 059
<i>Emisja akcji</i>	12 113	9 690	-	-	-	21 803
<i>Koszty emisji akcji</i>	-	(75)	-	-	-	(75)
<i>Niepodzielony wynik finansowy jednostki przejętej</i>	-	-	-	(11 684)	-	(11 684)
<i>Suma dochodów całkowitych</i>	-	-	-	-	20 684	20 684
Kapitał własny na dzień 31.12.2011	94 950	110 936	-	(115 783)	20 684	110 787

Warszawa, dnia 21 marca 2013 roku

Adam Kiciński
Prezes Zarządu

Marcin Iwiński
Członek Zarządu

Piotr Nielubowicz
Członek Zarządu

Adam Badowski
Członek Zarządu

Michał Nowakowski
Członek Zarządu

Aneta Magiera
Główna Księgowa

V. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	26 546	23 790
Korekty razem:	(16 240)	(24 748)
<i>Amortyzacja</i>	1 623	1 158
<i>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)</i>	(4 161)	942
<i>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej</i>	(504)	(310)
<i>Zmiana stanu rezerw</i>	118	414
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	(3 562)	(754)
<i>Zmiana stanu należności</i>	(7 908)	(6 782)
<i>Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i>	(2 455)	(17 800)
<i>Zmiana stanu pozostałych aktywów</i>	11	(1 777)
<i>Zmiana stanu pozostałych pasywów</i>	47	78
<i>Inne korekty</i>	551	83
Gotówka z działalności operacyjnej	10 306	(958)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	1 508	(1 976)
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 814	(2 934)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	8 411	6 360
<i>Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</i>	112	19
<i>Zbycie aktywów finansowych</i>	3 500	6 000
<i>Inne wpływy inwestycyjne (w tym otrzymana dywidenda)</i>	4 799	341
Wydatki	3 275	11 724
<i>Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</i>	2 877	1 724
<i>Wydatki na aktywa finansowe</i>	-	10 000
<i>Inne wydatki inwestycyjne</i>	398	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 136	(5 364)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	2 406	21 788
<i>Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitał. oraz dopłat do kapitału</i>	-	8 985
<i>Kredyty i pożyczki</i>	1 250	8 798
<i>Inne wpływy finansowe (w tym cash pool)</i>	1 156	4 005
Wydatki	9 204	22 061
<i>Splaty kredytów i pożyczek</i>	8 747	11 418
<i>Płatności zobowiązań z tyt. um. leasingu finansowego</i>	124	143
<i>Odsetki</i>	333	1 421
<i>Inne wydatki finansowe (w tym cash pool)</i>	-	9 079
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 798)	(273)
D. Przepływy pieniężne netto razem	10 152	(8 571)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	10 152	(8 571)
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 023	10 594
G. Środki pieniężne na koniec okresu	12 175	2 023

Warszawa, dnia 21 marca 2013 roku

Adam Kiciński
Prezes Zarządu

Marcin Iwiński
Członek Zarządu

Piotr Nielubowicz
Członek Zarządu

Adam Badowski
Członek Zarządu

Michał Nowakowski
Członek Zarządu

Aneta Magiera
Główna Księgowa

3

Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE. W 2012 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2012 roku. Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2012 oraz 2011 rok. Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 2012 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych. Spółka dokonała zmiany podejścia do rozliczenia połączeń prawnych ze spółkami zależnymi jakie miały miejsce w 2010 i 2011 roku. Przedmiotem nabycia przez Optimus S.A. (w 2010 roku) była Grupa Kapitałowa CDP Investment składająca się z sześciu podmiotów prawnych (łącznie z jednostką dominującą Grupy). Pierwotnie dokonano rozliczenia nabycia kalkulując wartość firmy powstałą na nabyciu całej Grupy bez alokowania jej na poszczególne podmioty/ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Zgodnie z paragrafem 80 MSR 36 „Utrata wartości aktywów w celu przeprowadzenia testu na utratę wartości”, wartość firmy przejęta w wyniku połączenia przedsięwzięć zostaje w chwili przejęcia przypisana do poszczególnych ośrodków lub zespołów ośrodków wypracowujących środki pieniężne jednostki przejmującej, które zgodnie z oczekiwaniami, mają odnieść korzyści z tytułu synergii uzyskanej w wyniku takiego połączenia.

Spółka w swoich skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych identyfikowała następujące segmenty operacyjne:

- Działalność wydawnicza oraz dystrybucja gier i filmów DVD/Blu-ray (działalność prowadzona przez CD Projekt Sp. z o.o.)
- Produkcja gier (działalność prowadzona przez CD Projekt RED Sp. z o.o.)
- Cyfrowa dystrybucja gier (działalność prowadzona przez GOG Ltd.)

Spółki były jednocześnie ośrodkami wypracowującymi środki pieniężne w rozumieniu MSR 36. Pozostała działalność Grupy Kapitałowej była agregowana w sprawozdawczości segmentów w pozycji Inne. CDP Investment Sp. z o.o. była w momencie nabycia przez Optimus S.A. spółką holdingową nie prowadzącą innej działalności operacyjnej niż holdingowa. Uzasadnione było zatem zdaniem Zarządu alokowanie występującej wartości firmy na poszczególne spółki, dla których taka alokacja była bardziej celowa.

Spółka przeprowadziła zmianę podejścia do alokacji wartości firmy dla poszczególnych spółek zależnych i odniosła wyżej wymienione zmiany w swoim jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym poprzez reklasyfikację pozycji w bilansie pomiędzy Wartością firmy a Inwestycjami w spółki zależne.

Opisana powyżej zmiana podejścia do rozliczenia połączeń została zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w następujących pozycjach:

- za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku zmniejszeniu uległy Wartości niematerialne o kwotę 39 570 tys. zł oraz wzrosły Inwestycje w jednostkach podporządkowanych o kwotę 39 570 tys. zł (rozliczenie połączenia ze spółką zależną CDP Investment Sp. z o.o., które nastąpiło w dniu 28 grudnia 2010 roku);

- za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zmniejszeniu uległy Wartości niematerialne o kwotę 5 268 tys. zł oraz zmniejszyły się Inwestycje w jednostkach podporządkowanych o kwotę 1 301 tys. zł (rozliczenie połączenia ze spółką zależną CD Projekt Red Sp. z o.o., które nastąpiło w dniu 30 września 2011). Zmiana wpłynęła na Wynik finansowy z lat ubiegłych oraz Kapitał własny.

Ponadto w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w okresie sprawozdawczym dokonano zmiany prezentacji danych:

- za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku niezafakturowane przychody i zwroty ze sprzedaży w kwocie 3 450 tys. zł przeniesiono z pozycji Rozliczenia międzyokresowe i zaprezentowano w pozycji Należności handlowe. Spółka uznała, że ujęte kwoty mają charakter należności handlowych. Zmiana nie wpłynęła na Wynik finansowy oraz Kapitał własny;

- za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku - Spółka dokonała korekty rozliczenia deklaracji CIT-8 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 Wynik finansowy z lat ubiegłych oraz Kapitał własny.

III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

■ Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej Spółki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat akcjonariuszy.

Do przychodów należą jedynie otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych jakie przypadają Spółce. Przychodem ze sprzedaży są należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży rzeczowych składników majątkowych i usług, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej, uwzględniając kwoty rabatów handlowych przyznanych przez Spółkę. Przychód ze sprzedaży towarów ujmowany jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności. Przychód ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji określony na podstawie stanu faktycznego wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Koszty zużytych materiałów, towarów i wyrobów gotowych Spółka ujmuje w tym samym okresie w jakim są ujmowane przychody ze sprzedaży tych składników zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

■ Przychody i koszty działalności finansowej

Na przychody finansowe składają się głównie odsetki od lokat wolnych środków na rachunkach bankowych, prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek, odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności, wielkość rozwiązanych rezerw dotyczących działalności finansowej, przychody ze sprzedaży papierów wartościowych, dodatnie różnice kursowe, przywrócenie utraconej wartości inwestycji, wartość umorzonych kredytów i pożyczek.

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od kredytów i pożyczek, odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań, utworzone rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty z operacji finansowych, wartość w cenie nabycia sprzedanych udziałów, akcji, papierów wartościowych, prowizje i opłaty manipulacyjne, odpisy aktualizujące należności odsetkowe oraz wartość inwestycji krótkoterminowych, dyskonto i różnice kursowe oraz w przypadku leasingu finansowego inne opłaty za wyjątkiem rat kapitałowych.

■ Dotacje państwowe

Dotacje nie są ujmowane do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma dotację. Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych, ujmuje się w bilansie w

pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

■ Podatek bieżący oraz podatek odroczony

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się podatek bieżący oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk / strata podatkowa różni się od księgowego zysku /straty netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji rozpoznanych bezpośrednio w kapitale jest rozpoznawany bezpośrednio w kapitale, a nie w rachunku zysków i strat.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własne.

■ Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- sytuacji, gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych - wówczas jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako koszt;
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub wymagająca zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

■ Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdadne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

■ Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są przedstawione według historycznego kosztu nabycia lub wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową. Koszty prac rozwojowych mogą być kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt;
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne;
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności lub rozliczane w stosunku do ilości sprzedanych produktów.

■ Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych (zwanego także ceną nabycia lub ceną przejęcia) nad udziałem Spółki w wartości godziwej netto zidentyfikowanego na dzień przejęcia aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej.

Wartość firmy może powstać nie tylko z przejęcia jednostki gospodarczej, lecz także z przejęcia przedsięwzięcia - zorganizowanej jej części w postaci zbioru aktywów, do których należy przypisać obciążające je zobowiązania i zobowiązania warunkowe.

Połączenia Spółki z innymi jednostkami gospodarczymi są rozliczane metodą nabycia, według której następuje alokowanie kosztu połączenia, ustalanego według wartości godziwej zapłaty poczynionej za przejęcie kontroli nad przejmowaną jednostką gospodarczą lub jej częścią (przedsięwzięciem) na zidentyfikowane aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejmowanej jednostki. Powstała z alokacji kosztu przejęcia różnica o wartości dodatniej jest uznawana za wartość firmy. Ujemna różnica pomiędzy kosztem przejęcia i udziałem Spółki w wartości godziwej netto zidentyfikowanych na dzień przejęcia aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przejmowanej jednostki jest uznawana za przychód i jest wykazywana niezwłocznie w rachunku zysków i strat. Powstały w ten sposób przychód jest zaliczany do pozostałych przychodów operacyjnych i tu wykazywany w odrębnej pozycji.

Wartość firmy powstaje zarówno w przypadku przejęcia jednostki gospodarczej w wyniku połączenia zarejestrowanego w rejestrze sądowym, jak również w przypadku przejęcia udziałów kapitałowych w jednostkach zależnych. W pierwszym przypadku wartość firmy jest ujmowana zasadniczo w księgach rachunkowych i jest wykazywana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki. W drugim przypadku jest ujmowana na poziomie dokumentacji konsolidacyjnej i podlega wykazaniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

Wartość firmy ustala się także w przypadku przejęcia udziałów we wspólnie kontrolowanej jednostce lub w jednostce stowarzyszonej. Jeżeli udziały we wspólnie kontrolowanej jednostce są obejmowane w drodze ich konsolidacji metodą proporcjonalną, to wartość firmy jest ujmowana i wykazywana tak, jak w przypadku jednostek zależnych. W przypadku obejmowania udziałów metodą praw własności (dotyczy to zarówno wspólnie kontrolowanych jednostek, jak i jednostek stowarzyszonych) zasady wyceny wartości firmy są takie same, jak w przypadku jednostek zależnych, z tym że metoda praw własności nie pozwala na wykazywanie w bilansie nabytej wartości firmy.

■ Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości.

W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu - w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

■ Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne stanowią nieruchomości utrzymywane w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów, przyrost ich wartości lub obie te korzyści. W związku z tym przepływy środków pieniężnych uzyskiwane dzięki nieruchomości inwestycyjnej są w dużej mierze niezależne od pozostałych aktywów będących w posiadaniu Spółki.

Nieruchomości inwestycyjne mogą być wyceniane według modelu wartości godziwej lub według ceny nabycia.

■ Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają koszty metodą liniową przez okres leasingu.

■ Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Na dzień powstania inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia, zgodnie z MSR 27. Na dzień bilansowy inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

■ Aktywa finansowe

Spółka na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik aktywów finansowych jako:

- składniki aktywów finansowych wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy staje się ona stroną wiążącej umowy. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów wycenia się według wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania

finansowego niekwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

■ Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie, będące:

- wynikającym z umowy obowiązkiem wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce lub wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach;
- kontraktem, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki i jest instrumentem niepochođnym, w zamian za który jednostka jest lub może być obowiązana wydać zmienną liczbę własnych instrumentów kapitałowych lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki. W tym celu prawa poboru, opcje i warranty umożliwiające nabycie ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych jednostki w zamian za ustaloną kwotę środków pieniężnych w dowolnej walucie stanowią instrumenty kapitałowe, jeżeli jednostka oferuje prawa poboru, opcje i warranty pro rata wszystkim aktualnym właścicielom tej samej kategorii niepochođnych instrumentów kapitałowych tej jednostki w tym również celu do własnych instrumentów kapitałowych jednostki.

Spółka na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik zobowiązań finansowych jako:

- składniki zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku zobowiązania finansowego niekwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do zobowiązania finansowego.

■ Zapasy

Wartość początkowa (koszt) zapasów obejmuje wszystkie nakłady (nabycia, wytworzenia i inne) poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia zapasów obejmuje cenę zakupu, powiększoną o cła importowe i inne podatki (niemożliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów, pomniejszoną o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia. Zapasy wycenia się w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) lub w cenie sprzedaży netto w zależności od tego, która z nich jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.). W odniesieniu do zapasów koszt ustala się stosując metodę „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Produkcja w toku obejmuje tworzenie gier. Wycena w księgach oparta jest według kosztu wytworzenia, który obejmuje: koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym projektem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z danym projektem.

W momencie zakończenia prac i ujmowania nakładów związanych z realizacją danego projektu, następuje przeksięgowanie nakładów z Produkcji w toku na Produkty gotowe.

W przypadku projektów, dla których możliwe jest określenie wiarygodnych szacunków dotyczących przychodów ze sprzedaży określa się współczynnik, na podstawie którego rozliczana jest wartość tych projektów w koszty w momencie ich sprzedaży. Współczynnik obliczony jest na podstawie wartości nakładów ukończonego projektu (ujętych jako Produkty gotowe) w stosunku do planowanych przychodów ze sprzedaży.

W przypadku projektów, dla których nie jest możliwe określenie wiarygodnych szacunków dotyczących przychodów ze sprzedaży i na tej podstawie określenie współczynnika do rozliczania kosztów - przychody i koszty rozliczane są w stosunku 1:1.

■ Należności handlowe i pozostałe

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

■ Rozliczenia międzyokresowe

Spółka w czynnych rozliczeniach międzyokresowych ujmuje koszty, które zostały poniesione z góry, natomiast w całości lub części dotyczą kolejnych okresów.

Spółka rozpoznaje rozliczenia międzyokresowe przychodów w celu zaliczenia tych przychodów do przyszłych okresów sprawozdawczych, w momencie kiedy przychody te zostaną zrealizowane.

Wartość wierzytelności odpowiadająca przychodom ze sprzedaży produktów, które powstały i zostały ujęte w okresie sprawozdawczym, a zaraportowane zostały po zakończeniu tego okresu (zgodnie z zawartymi umowami), prezentowana jest w należnościach handlowych do czasu wystawienia faktury. Zmiana prezentacyjna dotycząca 2011 roku opisana została w części 3 rozdział II.

Bierne rozliczenia międzyokresowe są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą.

■ Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne składają się z gotówki w kasie oraz depozytów płatnych na żądanie. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności łatwo wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

■ Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa Spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

■ Kapitały własne

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutów Spółki.

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodniej ze statutem Spółki dominującej oraz wpisem do rejestru sądowego.

Kapitał zapasowy tworzony jest:

- z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstawaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji;
- z wypracowanych zysków i prezentowany w pozycji Pozostałe kapitały.

■ Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń, jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne Spółki oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

Rezerwa na naprawy gwarancyjne - usługi serwisowe dotyczące napraw gwarancyjnych dla sprzętu i podzespołów Optimus zostały powierzone firmie zewnętrznej. Kwota rezerwy obejmuje cały okres obowiązywania umowy na świadczenia usług serwisowych adekwatnie do czasu trwania udzielonych gwarancji.

■ Świadczenia pracownicze

Kwoty krótkoterminowych świadczeń na rzecz pracowników innych niż z tytułu rozwiązania stosunku pracy i świadczeń kapitałowych ujmuje się jako zobowiązanie, po uwzględnieniu wszelkich kwot już wypłaconych i jednocześnie jako koszt okresu, chyba że świadczenie należy uwzględnić w koszcie wytworzenia składnika aktywów. Spółka nie oferuje swoim pracownikom udziału w żadnych programach dotyczących świadczeń po okresie zatrudnienia.

W dniu 16 grudnia 2011 roku została podjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki CD Projekt RED S.A. uchwała w sprawie wprowadzenia w Spółce programu motywacyjnego dla kluczowych z punktu widzenia całej Grupy Kapitałowej Spółki osób, mających decydujący wpływ na rozwój poszczególnych dziedzin działalności Grupy. Zostały określone cele, w związku z realizacją których wybranym przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą Spółki osobom, przyznane zostaną pod warunkiem realizacji założonych celów wynikowych i rynkowych, warranty subskrypcyjne uprawniające do objęcia akcji Spółki w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Szczegóły zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 73/2011 z dnia 17 grudnia 2011 roku oraz zaprezentowane w nocie 45.

■ Kredyty bankowe i pożyczki

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów powiększonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody memoriałowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie. Zasady dotyczące kredytów stosuje się odpowiednio do pożyczek. Udzielone pożyczki wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

■ Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej. Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Spółki pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

■ Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów ujmowane są jako element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia (MSR 23).

■ Wypłata dywidend

Dywidendy ujmuje się w momencie ustalenia praw akcjonariuszy Spółki do ich otrzymania.

IV. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

■ Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność (waluta funkcjonalna). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

■ Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmują się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

■ Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

■ Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości firmy oraz wartości marek. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą spółki zależne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na zaprognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Ostatni test marki korporacyjnej CD PROJEKT oraz produktowej The Witcher przeprowadzono na dzień 31 października 2012 roku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie stwierdzono przesłanek utraty wartości. Testy na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Wycena rezerw

Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe oraz program motywacyjny zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 40 i 45.

Produkcja w toku

W przypadku projektów, dla których możliwe jest określenie wiarygodnych szacunków dotyczących przychodów ze sprzedaży Spółka określa współczynnik, na podstawie którego rozliczana jest wartość tych projektów w koszty w momencie ich sprzedaży. Współczynnik obliczony jest na podstawie wartości nakładów ukończonego projektu (ujętych jako Produkty gotowe) w stosunku do planowanych przychodów ze sprzedaży.

W przypadku projektów, dla których nie jest możliwe określenie wiarygodnych szacunków dotyczących przychodów ze sprzedaży i na tej podstawie określenie współczynnika do rozliczania kosztów - przychody i koszty rozliczane są w stosunku 1:1.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Spółka obecnej sytuacji finansowej rozpoznaje rezerwę z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości powstanie obowiązek podatkowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, doprowadzający do jej wykorzystania.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, za wyjątkiem zmiany prezentacyjnej opisanej w części 3 rozdział II Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych.

VII. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie przez jednostkę

■ Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2012:

Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie). Zmiany zostały opublikowane przez RMSR w dniu 7 października 2010 roku. Celem zmian jest zwiększenie przejrzystości informacji dotyczących ryzyka transakcji, w których składnik aktywów finansowych został przekazany, ale strona przekazująca zachowuje pewien poziom zaangażowania w ten składnik. Zmiany wymagają również ujawnienia przypadków, kiedy transfery aktywów finansowych nie są równomiernie rozłożone w okresie sprawozdawczym.

Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

■ Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 13 Ustalenie wartości godziwej, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) Jednostkowe sprawozdania finansowe, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy - Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy - Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze - poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja - kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

■ Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 21 marca 2013 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne oraz MSSF 12 Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach - objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe MSSF 12 Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach oraz MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe - jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (2012) - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34)

ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),

Według szacunków jednostki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

4

Dodatkowe noty i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Nota 1. Przychody ze sprzedaży

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychodów ze sprzedaży	51 388	53 282
<i>Sprzedaż towarów i materiałów</i>	3 070	2 266
<i>Sprzedaż produktów</i>	44 246	46 407
<i>Sprzedaż usług</i>	4 072	4 609
Pozostałe przychody	8 016	9 057
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	2 032	8 163
<i>Przychody finansowe</i>	5 984	894
Przychody z działalności kontynuowanej	59 404	62 339
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
Suma przychodów ogółem	59 404	62 339

Nota 2. Segmenty operacyjne

Informacje dotyczące segmentów działalności zostały zamieszczone z Nocie 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Nota 3. Koszty działalności operacyjnej

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
<i>Amortyzacja</i>	1 623	1 158
<i>Zużycie materiałów i energii</i>	716	512
<i>Usługi obce</i>	9 311	14 388
<i>Podatki i opłaty</i>	321	288
<i>Wynagrodzenia</i>	14 057	9 686
<i>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>	918	669
<i>Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:</i>	2 191	3 034
<i>- podróże służbowe</i>	479	322
<i>- reprezentacja i reklama</i>	395	775
<i>- koszty używania samochodów służbowych</i>	134	136
<i>- ubezpieczenia</i>	68	60
<i>- koszty targów, wystaw i konferencji</i>	497	802
<i>- koszty rekrutacji</i>	322	101
<i>- rezerwy na koszty NKUP</i>	62	57
<i>- opłaty licencyjne</i>	32	582
<i>- inne koszty</i>	202	199

Zmiana stanu zapasów	(15 329)	(826)
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej	1 401	20
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 669	1 543
Koszty według rodzaju ogółem, w tym:	29 878	30 472
Koszty sprzedaży	4 491	5 495
Koszty ogólnego zarządu	9 317	10 499
Koszt własny sprzedaży	2 397	1 470
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	13 673	13 008
Razem	29 878	30 472

■ Koszty amortyzacji i odpisów aktualizujących ujęte w RZiS

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	4	36
Amortyzacja środków trwałych	4	33
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	3
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	626	386
Amortyzacja środków trwałych	549	375
Amortyzacja wartości niematerialnych	77	11
Pozycje ujęte w produkcji w toku	993	736
Amortyzacja środków trwałych	460	371
Amortyzacja wartości niematerialnych	533	365

■ Koszty świadczeń pracowniczych

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Wynagrodzenia	14 057	9 686
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	670	475
Pozostałe świadczenia pracownicze	248	193
Suma kosztów świadczeń pracowniczych:	14 975	10 354
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 668	1 450
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 852	3 098
Pozycje ujęte w produkcji w toku	7 455	5 806

Nota 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

■ Pozostałe przychody operacyjne

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk ze zbycia majątku trwałego	108	35
Rozwiązanie rezerw	1 038	54

Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	139	276
Dotacje	246	67
Dochody z refakturowania	312	1 724
Rozwiązanie rezerw na licencje	-	1 255
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	11	1 225
Odpisanie przedawnionych zobowiązań	60	487
Pozostałe przychody, w tym:	118	3 040
- spisanie przedawnionych zobowiązań	-	1 897
- inne pozostałe przychody operacyjne	49	308
- korekta kosztów w korespondencji z odpisem na należności	-	600
- zwrot PCC	-	94
- wpłaty od komorników	8	19
- polisy zakończone przed czasem	4	8
- środki trwałe (ujawnienia/likwidacje)	-	3
- otrzymane odszkodowania	-	12
- niewykorzystane rezerwy	-	83
- nieodpłatnie otrzymane towary i materiały	57	16
Razem	2 032	8 163

■ Pozostałe koszty operacyjne

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Strata ze zbycia majątku trwałego	-	39
Zawiazanie rezerw	-	2 718
Koszty refakturowania	307	729
Podatek u źródła nie do odzyskania	644	630
Aktualizacja wartości należności handlowych	682	105
Aktualizacja wartości należności pozostałych	12	669
Odpisanie przedawnionych należności	65	1 289
Pozostałe, w tym:	347	482
- koszty procesu i opłat sądowych (Namco)	-	337
- koszty podatku u źródła poniesionego przez spółkę	11	2
- wykup z leasingu	-	22
- spisanie VAT	35	-
- koszty zutylizowanych materiałów i towarów	136	-
- sprostowanie ujęcia dotacji	-	42
- spisane licencje	150	-
- pozostałe	15	79
Razem	2 057	6 661

■ Utworzenie odpisów aktualizujących wartość

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Aktywa finansowe	50	170
Należności	694	774
Razem	744	944

Nota 5. Przychody i koszty finansowe

■ Przychody finansowe

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek	324	223
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	55
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	562	59
Dywidendy otrzymane	4 168	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	867	362
Przychody z tytułu udziału w funduszu inwestycyjnym	7	13
Wycena jednostek uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	-	170
Poręczenia	56	-
Pozostałe	-	12
Razem	5 984	894

■ Koszty finansowe

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Koszty z tytułu odsetek	334	1 301
Aktualizacja wartość inwestycji	166	-
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	-	45
Opłaty bankowe	347	50
Dyskonto należności długoterminowych	-	20
Poręczenia	51	-
Pozostałe	25	-
Razem	923	1 416

■ Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01.01.2012 - 31.12.2012

w tys. zł	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziny przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tyt. wyceny do wartości godziny	-	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek	7	324	(334)	(3)
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	(694)	-	(694)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	11	-	11
Zyski/straty ze zbycia instrumentów fin.	562	-	-	562
Razem zysk/strata	569	(359)	(334)	(124)

01.01.2011 - 31.12.2011

w tys. zł	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziny przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tyt. wyceny do wartości godziny	170	-	-	170
Przychody/koszty z tytułu odsetek	13	223	(1 301)	(1 065)
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	(774)	-	(774)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	1 225	-	1 225
Zyski/straty ze zbycia instrumentów fin.	59	-	-	59
Razem zysk/strata	242	674	(1 301)	(385)

NOTA 6. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2012 i 31 grudnia 2011 roku przedstawiają się następująco:

■ Podatek dochodowy wykazany w RZiS

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Bieżący podatek dochodowy	752	2 504
Dotyczący roku obrotowego	752	-
Dotyczący roku obrotowego spółki przejętej	-	2 504
Odroczony podatek dochodowy	1 924	602
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 924	602
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 676	3 106

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

■ Bieżący podatek dochodowy

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk przed opodatkowaniem	26 546	23 790
<i>Zysk jednostki przejętej - wyłączenie z podstawy opodatkowania</i>	-	22 557
<i>Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę opodatkowania</i>	4 701	3 485
<i>Przychody wyłączone z opodatkowania</i>	17 408	5 803
<i>Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania</i>	13 001	507
<i>Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów</i>	3 122	6 256
Dochód do opodatkowania	3 960	4 664
<i>Odliczenia od dochodu - darowizna, strata</i>	-	2 575
Podstawa opodatkowania	3 960	2 089
<i>Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%</i>	752	397
Efektywna stawka podatku	0,03	0,02

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

■ Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego

w tys. zł	31.12.2012	zmniejszenia	zwiększenia	31.12.2011
<i>Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze</i>	101	167	209	59
<i>Pozostałe rezerwy</i>	145	221	292	74
<i>Ujemne różnice kursowe</i>	44	69	44	69
<i>Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach</i>	-	2 255	2 255	-
<i>Rezerwa koszty porozumienia THQ</i>	-	2 718	-	2 718
<i>Rezerwy na koszty leasingu</i>	35	-	21	14
<i>Dyskonto, kaucje</i>	42	28	2	68
<i>Odsetki od cash pool</i>	5	2	5	2
<i>Program motywacyjny</i>	551	11	562	-
<i>Kompensaty</i>	(46)	(71)	(46)	(71)
Suma ujemnych różnic przejściowych	877	5 400	3 344	2 933
<i>Stawka podatkowa</i>	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	166	1 026	635	557

■ Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego

w tys. zł	31.12.2012	zmniejszenia	zwiększenia	31.12.2011
<i>Dodatnie różnice kursowe</i>	110	215	110	215
<i>Znak towarowy The Witcher</i>	15 104	-	-	15 104
<i>Przychody bieżącego okresu zafakturowane w okresie następnym i zwroty ze sprzedaży</i>	11 767	3 444	11 767	3 444
<i>Odsetki od cash pool</i>	-	12	-	12
<i>Pozostałe tytuły</i>	6	171	6	171
<i>Kompensaty</i>	(46)	(71)	(46)	(71)
Suma dodatnich różnic przejściowych	26 941	3 771	11 837	18 875
<i>Stawka podatkowa</i>	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	5 119	716	2 249	3 586

■ Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
<i>Aktywo z tytułu podatku odroczonego</i>	166	557
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana</i>	5 119	3 586
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(4 953)	(3 029)

Nota 7. Działalność zaniechana

Nie dotyczy.

Nota 8. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe). Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk netto z działalności kontynuowanej	23 870	20 684
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy	23 870	20 684
Zysk netto do wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	23 870	20 684

■ Liczba wyemitowanych akcji

w szt.	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Średnia ważona liczba akcji do wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	94 950 000	93 594 596
Średnia ważona liczba akcji do wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	94 950 000	93 594 596

Nota 9. Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W okresach prezentowanych Spółka nie wypłacała dywidendy.

Nota 10. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk (strata) netto	23 870	20 684
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	-	-
Suma dochodów całkowitych	23 870	20 684

Nota 11. Efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych

Nie dotyczy.

Nota 12. Rzeczowe aktywa trwałe

■ Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Własne	8 492	7 653	6 495
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	337	155	6
Razem	8 829	7 808	6 501

■ Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	45 000	15 000	6 700
Użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	337	155	6
Środki trwałe dofinansowane z UE	464	330	-
Wartość rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	45 801	15 485	6 706

■ Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
<i>Leasing samochodów osobowych</i>	337	155	12
<i>Dotacja - Modernizacja infrastruktury IT</i>	-	294	208
Razem	337	449	220

■ Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 r.

w tys. zł	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2012	346	10 195	3 513	546	69	-	14 669
Zwiększenia, z tytułu:	-	424	1 062	263	28	362	2 139
- nabycia środków trwałych	-	323	1 018	-	28	362	1 731
- zawartych umów leasingu	-	-	-	263	-	-	263
- przekwalifikowanie	-	101	-	-	-	-	101
- nieodpłatne otrzymanie	-	-	44	-	-	-	44
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	98	38	-	101	237
- zbycia	-	-	83	38	-	-	121
- likwidacji	-	-	14	-	-	-	14
- przekwalifikowanie	-	-	-	-	-	101	101
- inne	-	-	1	-	-	-	1
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2012	346	10 619	4 477	771	97	261	16 571
Umorzenie na 01.01.2012	-	3 622	2 807	367	65	-	6 861
Zwiększenia, z tytułu:	-	406	512	88	7	-	1 013
- amortyzacji	-	406	512	88	7	-	1 013
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	94	38	-	-	132
- likwidacji	-	-	14	-	-	-	14
- sprzedaży	-	-	79	38	-	-	117
- inne	-	-	1	-	-	-	1
Umorzenie na 31.12.2012	-	4 028	3 225	417	72	-	7 742
<i>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2012</i>	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 31.12.2012	346	6 591	1 252	354	25	261	8 829

**■ Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za okres
01.01.2011 - 31.12.2011 r.**

w tys. zł	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2011	346	9 151	2 265	262	54	-	12 078
Zwiększenia, z tytułu:	-	1 044	1 825	332	52	330	3 583
- nabycia środków trwałych	-	71	133	-	4	132	340
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	5	-	-	-	5
- połączenia jednostek gospodarczych	-	973	1 357	120	37	198	2 685
- zawartych umów leasingu	-	-	-	212	-	-	212
- przekwalifikowania	-	-	330	-	7	-	337
- inne	-	-	-	-	4	-	4
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	577	48	37	330	992
- zbycia	-	-	60	44	3	-	107
- likwidacji	-	-	510	-	34	-	544
- przekwalifikowania	-	-	7	-	-	330	337
- inne	-	-	-	4	-	-	4
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2011	346	10 195	3 513	546	69	-	14 669
Umorzenie na 01.01.2011	-	3 063	2 264	219	51	-	5 577
Zwiększenia, z tytułu:	-	559	1 140	192	51	-	1 942
- amortyzacji	-	319	85	72	6	-	482
- połączenia jednostek gospodarczych	-	240	1 055	120	34	-	1 449
- przekwalifikowania	-	-	-	-	7	-	7
- inne	-	-	-	-	4	-	4
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	577	44	37	-	685
- likwidacji	-	-	510	-	34	-	544
- sprzedaży	-	-	60	44	3	-	107
- inne	-	-	7	-	-	-	7
Umorzenie na 31.12.2011	-	3 622	2 807	367	65	-	6 861
<i>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011</i>	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 31.12.2011	346	6 573	706	179	4	-	7 708

■ Środki trwałe w budowie

w tys. zł	01.01.2012	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Przekwalifiko- wanie kosztów	Rozliczenie nakładów	31.12.2012
Budowa studia motion capture, biuro nowa powierzchnia	-	362	101	-	261

w tys. zł	01.01.2011	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Przekwalifiko- wanie kosztów	Rozliczenie nakładów	31.12.2011
Modernizacja infrastruktury IT	-	330	330	-	-

■ Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczystie

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej	Nr działki	Powierzchnia działki w tys. m2 na 31.12.2012	Wartość w tys. zł na 31.12.2012	Powierzchnia działki w tys. m2 na 31.12.2011	Wartość w tys. zł na 31.12.2011
33-300 Nowy Sącz, ul. Nawojowska 118	NS1S/00015666/7 NS1S/00051837/1 NS1S/00063005/7 NS1S/00046176/1 NS1S/00060531/2 NS1S/00061790/2 NS1S/00088720/6	111	20	346	20	346
		113/1				
		113/2				
		116/1				
		116/2				
		115/1				
		115/2				
		110/5				
		110/6				
		113/5				
		114				
Ogółem			20	346	20	346

■ Środki trwałe w leasingu

w tys. zł	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Stan na 31.12.2012			
Środki transportu	437	100	337
Stan na 31.12.2011			
Środki transportu	179	24	155
Stan na 01.01.2011			
Środki transportu	105	99	6

Nota 13. Wartości niematerialne

■ Zmiany wartości niematerialnych za okres 01.01.2012-31.12.2012 r.

w tys. zł	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012	15 104	380	7 852	39 147	102	62 585
Zwiększenia, z tytułu:	9 182	841	451	-	216	10 690
- nabycia	9 182	841	451	-	216	10 690
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	495	-	-	495
- likwidacji	-	-	495	-	-	495
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012	24 286	1 221	7 808	39 147	318	72 780
Umorzenie na dzień 01.01.2012	-	289	7 211	-	63	7 563
Zwiększenia, z tytułu:	-	157	424	-	29	610
- amortyzacji	-	157	424	-	29	610
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	495	-	-	495
- likwidacji	-	-	495	-	-	495
Umorzenie na dzień 31.12.2012	-	446	7 140	-	92	7 678
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2012	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012	24 286	775	667	39 147	226	65 101

■ Zmiany wartości niematerialnych za okres 01.01.2011-31.12.2011 r.

w tys. zł	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011	-	1	6 310	-	52	6 363
Zwiększenia, z tytułu:	15 104	379	1 926	39 147	51	56 607
- nabycia	-	3	434	-	-	437
- połączenia jednostek gospodarczych	15 104	376	1 492	39 147	51	56 170
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	384	-	1	385
- likwidacji	-	-	384	-	-	384
- inne	-	-	-	-	1	1
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011	15 104	380	7 852	39 147	102	62 585
Umorzenie na dzień 01.01.2011	-	1	6 307	-	47	6 355
Zwiększenia, z tytułu:	-	288	1 288	-	16	1 592
- amortyzacji	-	73	15	-	16	104
- połączenia jednostek gospodarczych	-	215	1 273	-	-	1 488

Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	384	-	-	384
- likwidacji	-	-	384	-	-	384
Umorzenie na dzień 31.12.2011	-	289	7 211	-	63	7 563
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011	15 104	91	641	39 147	39	55 022

■ Wartości niematerialne - struktura własnościowa

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Własne	65 101	55 022	8
Razem	65 101	55 022	8

■ Wartości niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Oprogramowanie dotyczące projektu Modernizacja infrastruktury IT	20	20	-
Razem	20	20	-

■ Wartość firmy przyjęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
CDP Investment Sp. z o.o.	-	-	-
CD Projekt Red Sp. z o.o.	39 147	39 147	-
Razem	39 147	39 147	-

■ Zmiany stanu wartości firmy

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	39 147	-
Zwiększenie, z tytułu:	-	39 147
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	-	39 147
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	39 147	39 147
Wartość firmy netto	39 147	39 147

■ Połączenia jednostek gospodarczych

w tys. zł	Data połączenia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Wartość godziwa aktywów netto jednostki przejmowanej przypadająca na jednostkę przejmującą	Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych
CD Projekt Red Sp. z o.o.	30.09.2011	100%	17 054	39 147
Wartość ogółem	-	-	17 054	39 147

Nota 14. Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy.

Nota 15. Inwestycje w jednostkach powiązanych

■ Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Udziały w jednostkach podporządkowanych - zależnych	25 620	25 620	87 613

■ Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Stan na początek okresu	25 620	87 613
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym	-	-
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	61 993
- rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych	-	61 993
Stan na koniec okresu	25 620	25 620

■ Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2012 r.

w tys. zł	CDP.pl Sp. z o.o. (dawniej CD Projekt Sp. z o.o.)	GOG Poland Sp. z o.o. (dawniej Porting House Sp. z o.o.)	GOG Ltd.
Siedziba Spółki	Warszawa	Warszawa	Nikozja
Procent posiadanych udziałów	100%	100%	100%
Procent posiadanych głosów	100%	100%	100%
Metoda konsolidacji	Pełna	Pełna	Pełna
Kapitał własny	17 314	1 139	9 808
Kapitał zakładowy	10 076	50	36
Pozostałe kapitały	(374)	1 033	1 581
Zysk/strata netto bieżącego okresu	7 612	56	8 191
Wartość aktywów	47 788	1 435	21 738
Aktywa trwałe	3 967	725	6
Aktywa obrotowe	43 821	710	21 732
Wartość zobowiązań	30 474	296	11 930
Wartość przychodów	76 895	4 108	42 250

Spółka zaprzestała prezentacji Optibox Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej ze względu na brak kontroli.

■ Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2011 r.

w tys. zł	CD Projekt Sp. z o.o.	Porting House Sp. z o.o.	GOG Ltd.	Optibox Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej*
Siedziba Spółki	Warszawa	Warszawa	Nikozja	Warszawa
Procent posiadanych udziałów	100%	100%	100%	100%
Procent posiadanych głosów	100%	100%	100%	100%
Metoda konsolidacji	Pełna	Pełna	Pełna	-
Kapitał własny	11 581	920	1 746	-
<i>Kapitał zakładowy</i>	10 076	50	36	-
<i>Pozostałe kapitały</i>	1 505	870	1 710	-
<i>Zysk/strata netto bieżącego okresu</i>	(1 879)	163	4 682	-
Wartość aktywów	46 662	1 278	11 244	-
<i>Aktywa trwałe</i>	2 488	249	31	-
<i>Aktywa obrotowe</i>	44 174	1 029	11 213	-
Wartość zobowiązań	36 960	195	4 816	-
Wartość przychodów	67 098	2 940	24 957	-

*Spółka nie posiada danych finansowych Optibox Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej z uwagi na brak kontroli.

Nota 16. Pozostałe aktywa trwałe

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
<i>Pozostałe - kaucja dot. najmu powierzchni</i>	222	241	139
Razem	222	241	139

Nota 17. Aktywa finansowe

Nie dotyczy.

Nota 18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Nie dotyczy.

Nota 19. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

■ Inwestycje krótkoterminowe

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Jednostki uczestnictwa w Funduszu Inwestycyjnym	855	4 229	-
Razem	855	4 229	-

■ Zmiana stanu instrumentów finansowych 01.01.2012 - 31.12.2012

w tys. zł	Pożyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania
Stan na dzień 01.01.2012	17 287	91
Zwiększenia	29 953	14 507
Środki pieniężne	12 175	-
Należności handlowe i pozostałe	16 923	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	14 048
Kredyty i pożyczki	-	1 301
Leasing finansowy	-	158
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	855	-
Zmniejszenia	17 287	91
Splata kredytów i pożyczek	-	-
Środki pieniężne	2 023	-
Należności handlowe i pozostałe	11 035	-
Leasing finansowy	-	91
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	4 229	-
Stan na dzień 31.12.2012	29 953	14 507

■ Zmiana stanu instrumentów finansowych 01.01.2011 - 31.12.2011

w tys. zł	Pożyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania
Stan na dzień 01.01.2011	11 347	25 508
Zwiększenia	14 234	7 605
Środki pieniężne	2 023	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	4 229	-
Należności handlowe i pozostałe	7 982	-
Leasing finansowy	-	91
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	7 514
Zmniejszenia	11 347	25 508
Splata kredytów i pożyczek	-	18 995
Środki pieniężne	10 594	-
Należności handlowe i pozostałe	753	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	6 501
Leasing finansowy	-	12
Stan na dzień 31.12.2011	14 234	7 605

Nota 20. Zapasy

Produkcja w toku obejmuje tworzenie gier. Wycena w księgach oparta jest według kosztu wytworzenia, który obejmuje: koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym projektem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z danym projektem. W momencie zakończenia prac i ujmowania nakładów związanych z realizacją danego projektu, następuje przeksięgowanie nakładów z Produkcji w toku na Produkty gotowe.

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
<i>Materiały na potrzeby produkcji</i>	-	-	284
<i>Pozostałe materiały</i>	66	223	-
<i>Półprodukty i produkcja w toku</i>	16 952	22 574	-
<i>Produkty gotowe</i>	9 311	-	2
<i>Towary</i>	32	3	12
Zapasy brutto	26 361	22 800	298
<i>Odpis aktualizujący wartość zapasów</i>	-	-	-
Zapasy netto	26 361	22 800	298

■ Zapasy w okresie 01.01.2012 - 31.12.2012

w tys. zł	Materiały	Produkty gotowe	Towary	Razem
<i>Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie</i>	3	11 641	2 394	14 038
<i>Spisane wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie</i>	-	-	-	-
<i>Odpisy wartości zapasów rozwiązane w okresie</i>	-	-	-	-

■ Zapasy w okresie 01.01.2011 - 31.12.2011

w tys. zł	Materiały	Produkty gotowe	Towary	Razem
<i>Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie</i>	33	12 454	1 526	14 013
<i>Spisane wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie</i>	-	-	-	-
<i>Odpisy wartości zapasów rozwiązane w okresie</i>	-	-	-	-

■ Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

w tys. zł	Odpisy aktualizujące towary
Stan na dzień 01.01.2012	-
<i>Zwiększenia</i>	-
<i>Zmniejszenia</i>	-
Stan na dzień 31.12.2012	-
Stan na dzień 01.01.2011	-
<i>Zwiększenia</i>	-
<i>Zmniejszenia</i>	-
Stan na dzień 31.12.2011	-

Nota 21. Umowa o usługę budowlaną

Nie dotyczy.

Nota 22. Należności handlowe

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Należności handlowe	13 386	9 360	477
- od jednostek powiązanych	859	598	121
- od jednostek pozostałych	12 527	8 762	356
Odpisy aktualizujące	1 346	701	1 821
Należności handlowe brutto	14 732	10 061	2 298

■ Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
JEDNOSTKI POWIĄZANE		
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	116	116
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	116	116
JEDNOSTKI POZOSTAŁE		
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	585	1 705
Zwiększenia, w tym:	681	105
- odpisy na należności przeterminowane i sporne	*681	83
- odpis aktualizujący jednostki przejętej	-	22
Zmniejszenia, w tym:	36	1 225
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	50
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	11	47
- rozwiązanie odpisów aktualizujących (spisanie)	25	1 128
Stan odpisów na koniec okresu	1 230	585
Stan odpisów aktualizujących ogółem na koniec okresu	1 346	701

* W tym odpis aktualizujący należności od Atari Inc. 670 tys. zł.

■ Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.12.2012 r.

w tys. zł	Razem	Przeterminowanie w dniach					
		<0 dni	0 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
JEDNOSTKI POWIĄZANE							
należności brutto	975	569	218	-	72	-	116
odpisy aktualizujące	116	-	-	-	-	-	116
Należności netto	859	569	218	-	72	-	-
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	13 757	12 455	60	1	28	654	559
odpisy aktualizujące	1 230	4	-	1	13	653	559
Należności netto	12 527	12 451	60	-	15	1	-
OGÓŁEM							
należności brutto	14 732	13 024	278	1	100	654	675
odpisy aktualizujące	1 346	4	-	1	13	653	675
Należności netto	13 386	13 020	278	-	87	1	-

■ Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.12.2011 r.

w tys. zł	Razem	Przeterminowanie w dniach					
		<0 dni	0 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
JEDNOSTKI POWIĄZANE							
należności brutto	714	347	184	-	67	-	116
odpisy aktualizujące	116	-	-	-	-	-	116
Należności netto	598	347	184	-	67	-	-
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	9 347	3 915	227	34	40	4 546	585
odpisy aktualizujące	585	-	-	-	-	-	585
Należności netto	8 762	3 915	227	34	40	4 546	-
OGÓŁEM							
należności brutto	10 061	4 262	411	34	107	4 546	701
odpisy aktualizujące	701	-	-	-	-	-	701
Należności netto	9 360	4 262	411	34	107	4 546	-

■ Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 01.01.2011 r.

w tys. zł	Razem	Przeterminowanie w dniach					
		<0 dni	0 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
JEDNOSTKI POWIĄZANE							
należności brutto	237	116	5	-	-	-	116
odpisy aktualizujące	116	-	-	-	-	-	116
Należności netto	121	116	5	-	-	-	-
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	2 061	27	89	1	6	29	1 909
odpisy aktualizujące	1 705	-	-	-	-	-	1 705
Należności netto	356	27	89	1	6	29	204
OGÓŁEM							
należności brutto	2 298	143	94	1	6	29	2 025
odpisy aktualizujące	1 821	-	-	-	-	-	1 821
Należności netto	477	143	94	1	6	29	204

■ Należności handlowe - struktura walutowa

w tys. zł	31.12.2012		31.12.2011		01.01.2011	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
<i>PLN</i>	11 537	11 537	3 778	3 788	298	298
<i>EUR</i>	4	18	1 063	4 696	7	28
<i>USD</i>	583	1 808	258	883	51	151
<i>GBP</i>	5	23	1	3	-	-
Razem	-	13 386	-	9 360	-	477

Nota 23. Pozostałe należności

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Pozostałe należności, w tym:	3 537	1 674	287
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 688	122	248
- zaliczki na dostawy	679	187	7
- z tytułu kaucji	129	7	-
- z tytułu cash pool	-	1 350	-
- inne	41	8	32
Odpisy aktualizujące	1 198	1 193	1 552
Pozostałe należności brutto	4 735	2 867	1 839

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Pozostałe należności, w tym:	3 537	1 674	287
- od jednostek powiązanych	-	1 350	-
- od jednostek pozostałych	3 537	324	287
Odpisy aktualizujące	1 198	1 193	1 552
Pozostałe należności brutto	4 735	2 867	1 839

■ Pozostałe należności - struktura walutowa

tys. zł	31.12.2012		31.12.2011	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	3 247	3 247	1 516	1 516
EUR				
USD	93	290	-	-
GBP	-	-	30	158
Razem	-	3 537	-	1 674

■ Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Należności od jednostek powiązanych brutto	975	2 064	237
- handlowe	975	714	237
- pozostałe	-	1 350	-
Odpisy aktualizujące	116	116	116
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto	859	1 948	121

Nota 24. Rozliczenia międzyokresowe

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Ubezpieczenia majątkowe i inne	27	32	13
Autorskie prawa majątkowe	-	150	-
Inne	4	5	-
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	249	103	89
- dostęp do portalu prawniczego on-line	-	-	7
- zaliczka za badanie sprawozdania finansowego	-	-	13
- zaliczka za energię elektryczną	-	-	5
- koszt PCC od warunkowego podwyższenia kapitału	9	9	61
- roczna subskrypcja Microsoft	-	-	1
- pakiet ogłoszeń o pracę	16	-	2
- oprogramowanie	47	67	-
- opłata za program motywacyjny	-	15	-

- domeny i serwery	32	-	-
- stoiska na targach	40	-	-
- podróże służbowe	47	-	-
- inne	58	12	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	280	290	102

Nota 25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	427	1 386	9
- kasa krajowych środków pieniężnych	-	2	1
- bank bieżący rachunek bankowy	46	61	2
- bank bieżący rachunek dewizowy	87	55	6
- bank cash pool	294	1 268	-
Inne środki pieniężne:	11 748	637	10 585
- lokaty overnight	11 748	637	10 585
Razem	12 175	2 023	10 594

■ Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Poręczenie (cash pool)	294	1 268	-
Razem	294	1 268	-

■ Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazane w pozycji bilansowej

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Środki pieniężne ZFŚS	10	16	41
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	18 750	252	-
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w rachunku bieżącym	1 000	-	-
Razem	19 760	268	41

Nota 26. Kapitał zakładowy

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Liczba akcji (w tys. szt.)	94 950	94 950	82 837
Wartość nominalna akcji (zł)	1	1	1
Razem	94 950	94 950	82 837

■ Kapitał zakładowy struktura na 31.12.2012 r.

Akcje	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
Seria A na okaziciela	500 000	1	500 000	Wkład pieniężny
Seria B na okaziciela	2 000 000	1	2 000 000	Wkład pieniężny
Seria C na okaziciela	6 884 108	1	6 884 108	Wkład pieniężny
Seria C1 na okaziciela	18 768 216	1	18 768 216	Wkład pieniężny
Seria D na okaziciela	35 000 000	1	35 000 000	Wkład niepieniężny
Seria E na okaziciela	6 847 676	1	6 847 676	Wkład pieniężny
Seria F na okaziciela	3 500 000	1	3 500 000	Wkład pieniężny
Seria G na okaziciela	887 200	1	887 200	Wkład pieniężny
Seria H na okaziciela	3 450 000	1	3 450 000	Wkład pieniężny
Seria I na okaziciela	7 112 800	1	7 112 800	Wkład pieniężny
Seria J na okaziciela	5 000 000	1	5 000 000	Wkład pieniężny
Seria K na okaziciela	5 000 000	1	5 000 000	Wkład pieniężny
Wartość ogółem	94 950 000	-	94 950 000	-

■ Kapitał zakładowy struktura akcjonariatu na 31.12.2012 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
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%
TFI Allianz Polska S.A.	4 940 000	5,20%	4 940 000	5,20%
Pozostaty akcjonariat	41 436 321	43,64%	41 436 321	43,64%
Razem	94 950 000	100%	94 950 000	100%

■ Zmiany kapitału zakładowego

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Kapitał na początek okresu	94 950	82 837
Zwiększenia, z tytułu:	-	12 113
- emisja akcji opłaconych gotówką	-	5 000
- konwersja pożyczek na kapitał	-	7 113
- emisja akcji pokrytych aportami	-	-
Stan na koniec okresu	94 950	94 950

Nota 27. Zmiany kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Kapitał na początek okresu	110 936	101 321
Zwiększenia, z tytułu:	-	9 690
- emisja akcji	-	4 000
- konwersja pożyczek na kapitał	-	5 690
Zmniejszenia, z tytułu:	-	75
- koszty emisji akcji	-	75
Stan na koniec okresu	110 936	110 936

Nota 28. Akcje własne

Nie dotyczy.

Nota 29. Pozostałe kapitały

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
Pozostałe kapitały - program motywacyjny	551	-	-
Razem	551	-	-

■ Zmiana stanu pozostałych kapitałów

w tys. zł	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały - program motywacyjny	Razem
Stan na dzień 01.01.2012 r.	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	562	562
Zmniejszenia	-	-	-	11	11
Stan na dzień 31.12.2012 r.	-	-	-	551	551
Stan na dzień 01.01.2011 r.	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2011 r.	-	-	-	-	-

Nota 30. Niepodzielony wynik finansowy

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik	(95 099)	(115 783)	(104 099)
Razem	(95 099)	(115 783)	(104 099)

Nota 31. Kredyty i pożyczki

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	48
Kredyty bankowe	1 300	4 797	-
Karty debetowe	1	1	-
Pożyczki, w tym:	-	4 000	18 948
- od Zarządu i Rady Nadzorczej	-	4 000	8 049
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	1 301	8 798	18 996
- długoterminowe	-	-	2 200
- krótkoterminowe	1 301	8 798	16 796

■ Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 301	8 798	16 796
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	-	-	2 200
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	-	-	2 200
Kredyty i pożyczki razem	1 301	8 798	18 996

■ Kredyty i pożyczki, stan na 31.12.2012 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BRE Bank S.A. - kredyt obrotowy	20 000	1 250	WIBOR 1M + marża banku 1,6% p.a.	30.03.2015	1) hipoteka na nieruchomościach w Nowym Sączu (Nawojowska 118) 2) weksel in blanco 3) zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaku towarowego The Witcher
BRE Bank S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	1 000	-	WIBOR ON + marża 1%	29.08.2013	1) weksel in blanco, 2) cesja na rzecz BRE Banku wierzytelności 3) hipoteka umowna łączna na nieruchomości w Nowym Sączu (Nawojowska 118)
BRE Bank SA - służbowe karty kredytowe	-	1	-	-	-
RBS Bank (Polska) S.A.- odsetki z tytułu cash pool	-	50	-	02.01.2013	-
Razem	-	1 301	-	-	-

■ Kredyty i pożyczki, stan na 31.12.2011 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Marcin Iwiński	1 260	1 260	Zmienna stopa	31.03.2012	weksel własny in blanco
Adam Kiciński	190	190	Zmienna stopa	31.03.2012	weksel własny in blanco
Michał Kiciński	2 100	2 100	Zmienna stopa	31.03.2012	weksel własny in blanco
Piotr Nielubowicz	450	450	Zmienna stopa	31.03.2012	weksel własny in blanco
BRE Bank S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	5 000	4 797	Zmienna stopa	31.08.2012	weksel in blanco, cesja na należności od Media-Saturn Holding, hipoteka na nieruchomości w Nowym Sączu,
BRE Bank SA - służbowe karty kredytowe	1	1	-	-	-
Razem	-	8 798	-	-	-

■ Kredyty i pożyczki, stan na 01.01.2011 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Multico Sp. z o.o.	250	251	Stała stopa	31.07.2010	weksel własny in blanco
Multico Sp. z o.o.	9 000	5 700	Zmienna stopa	16.11.2012	weksel własny in blanco, hipoteka na nieruchomości
Marcin Iwiński	2 423	2 504	Zmienna stopa	30.09.2012	weksel własny in blanco
Marcin Iwiński	1 615	1 672	Zmienna stopa	15.11.2012	weksel własny in blanco
Marcin Iwiński	1 615	1 672	Zmienna stopa	30.11.2012	weksel własny in blanco
Piotr Nielubowicz	855	900	Zmienna stopa	30.09.2012	weksel własny in blanco
Piotr Nielubowicz	570	600	Zmienna stopa	15.11.2012	weksel własny in blanco
Piotr Nielubowicz	570	231	Zmienna stopa	30.11.2012	weksel własny in blanco
Adam Kiciński	300	54	Zmienna stopa	30.09.2012	weksel własny in blanco
Adam Kiciński	200	210	Zmienna stopa	15.11.2012	weksel własny in blanco
Adam Kiciński	200	210	Zmienna stopa	30.11.2012	weksel własny in blanco
Michał Kiciński	2 423	2 549	Zmienna stopa	30.09.2012	weksel własny in blanco
Michał Kiciński	1 615	1 699	Zmienna stopa	15.11.2012	weksel własny in blanco
Michał Kiciński	1 615	707	Zmienna stopa	30.11.2012	weksel własny in blanco
Piotr Nielubowicz	350	(3)	Zmienna stopa	12.01.2013	weksel własny in blanco
Michał Kiciński	950	(7)	Zmienna stopa	17.02.2013	weksel własny in blanco
Adam Kiciński	250	(2)	Zmienna stopa	22.04.2013	weksel własny in blanco
CD Projekt Sp. z o.o. - cash pool	-	48	-	-	-
RBS Bank (Polska) S.A. - karty kredytowe	-	1	-	-	-
Razem	-	18 996	-	-	-

■ Kredyty i pożyczki struktura walutowa

tys. zł	31.12.2012		31.12.2011		01.01.2011	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	1 301	1 301	8 798	8 798	18 996	18 996
Razem	1 301	1 301	8 798	8 798	18 996	18 996

Nota 32. Pozostałe zobowiązania finansowe

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
<i>Zobowiązania leasingowe</i>	280	141	12
<i>Kaucja za wynajem biura</i>	16	16	-
<i>Inne</i>	-	1	-
Razem zobowiązania finansowe, w tym:	296	158	12
- długoterminowe	139	67	-
- krótkoterminowe	157	91	12

■ Zobowiązania leasingowe

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
<i>Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe</i>	141	50	12
<i>Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:</i>	139	91	-
- od roku do pięciu lat	139	91	-
Zobowiązania leasingowe razem	280	141	12

Nota 33. Inne zobowiązania długoterminowe

Nie dotyczy.

Nota 34. Zobowiązania handlowe

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Zobowiązania handlowe	12 434	2 297	983
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	11 316	20	17
<i>Wobec jednostek pozostałych</i>	1 118	2 277	966

■ Zobowiązania handlowe - struktura przeterminowania

w tys. zł	Razem	Przeterminowanie w dniach					
		<0 dni	0 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
Stan na dzień 31.12.2012 r.	12 434	12 382	2	-	6	1	43
Wobec jednostek powiązanych	11 316	11 296	-	-	-	-	20
Wobec jednostek pozostałych	1 118	1 086	2	-	6	1	23

Stan na dzień 31.12.2011 r.	2 297	1 381	-	8	808	-	100
Wobec jednostek powiązanych	20	-	-	-	-	-	20
Wobec jednostek pozostałych	2 277	1 381	-	8	808	-	80

Stan na dzień 01.01.2011 r.	983	271	19	2	57	250	384
Wobec jednostek powiązanych	17	17	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	966	254	19	2	57	250	384

■ Zobowiązania handlowe - struktura walutowa

tys. zł	31.12.2012		31.12.2011		01.01.2011	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	12 168	12 168	885	885	770	770
EUR	22	89	66	292	1	3
USD	53	165	325	1 112	71	210
GBP	2	12	2	8	-	-
Razem	-	12 434	-	2 297	-	983

Nota 35. Pozostałe zobowiązania

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Zobowiązania z tyt. pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	219	205	98
Podatek VAT	-	22	-
PFRON	5	3	-
Podatek zryczałtowany u źródła	11	-	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	100	80	14
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	103	92	73
Rozrachunki z tyt. PIT-8A	-	8	-
Pozostałe	-	-	11
Pozostałe zobowiązania	1 395	5 012	5 420
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	-	14	13
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	3	2	-
Pozostałe rozrachunki z członkami zarządu	5	-	-

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (cash pool)	1 385	1 579	5 373
Niewypłacone umowy cywilno-prawne	-	4	-
Zobowiązanie zgodnie z porozumieniem z THQ oraz Namco	-	3 065	-
Zaliczki otrzymane od odbiorców zagranicznych	-	342	34
Pozostałe	2	6	-
Razem pozostałe zobowiązania	1 614	5 217	5 518

■ Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - struktura przeterminowania

w tys. zł	Razem	Przeterminowanie w dniach					
		<0 dni	0 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
Stan na dzień 31.12.2012 r.	1 614	1 613	-	-	-	-	1
Wobec jednostek powiązanych	1 390	1 390	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	224	223	-	-	-	-	1

Stan na dzień 31.12.2011 r.	5 217	5 217	-	-	-	-	-
Wobec jednostek powiązanych	1 579	1 579	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	3 638	3 638	-	-	-	-	-

Stan na dzień 01.01.2011 r.	5 518	5 480	17	-	1	(1)	21
Wobec jednostek powiązanych	5 373	5 373	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	145	107	17	-	1	(1)	21

■ Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - struktura walutowa

tys. zł	31.12.2012		31.12.2011		01.01.2011	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	1 614	1 614	1 810	1 810	5 518	5 518
EUR	-	-	75	331	-	-
USD	-	-	900	3 076	-	-
Razem	-	1 614	-	5 217	-	5 518

Nota 36. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Środki pieniężne	10	16	41
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	11	8	28
Saldo po skompensowaniu	(1)	8	13
Odpisy na ZFŚS w okresie obrotowym	55	24	14

Nota 37. Zobowiązania warunkowe

■ Zobowiązania wekslowe z tytułu otrzymanych pożyczek

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
<i>Multico</i>	-	-	5 952
<i>Michał Kiciński</i>	-	2 100	706
<i>Marcin Iwiński</i>	-	1 260	1 643
<i>Piotr Nielubowicz</i>	-	450	231
<i>Adam Kiciński</i>	-	190	210
Razem zobowiązania warunkowe	-	4 000	8 742

■ Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

w tys. zł	Tytułem	Waluta	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Agora S.A.					
Poręczenie wekslowe	Poręczenie umowy licencyjnej i umowy dystrybucyjnej	PLN	-	6 332	6 332
Poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu umowy licencyjnej	Poręczenie spłaty zobowiązań z tyt. umowy licencyjnej	PLN	-	6 070	6 070
Zobowiązanie wekslowe	Zabezpieczenie wykonania umowy dystrybucyjnej	PLN	6 332	6 332	-
Zobowiązanie wekslowe	Zabezpieczenie wykonania umowy licencyjnej dot. gry Wiedźmin 2 PC	PLN	6 070	6 070	-
Poddanie się egzekucji z tyt. zabezpieczenia wykonania umowy dystrybucyjnej	Zabezpieczenie wykonania umowy dystrybucyjnej	PLN	6 332	6 332	-
BRE Bank S.A.					
Deklaracja wekslowa	Umowa kredytu	PLN	30 000	-	-
Poręczenie wekslowe	Umowa kredytu	PLN	15 000	15 000	-
Dobrowolne poddanie się egzekucji	Zabezpieczenie kredytu	PLN	45 000	15 000	-
Hipoteka umowna na nieruchomości	Zabezpieczenie kredytu	PLN	45 000	15 000	-
Zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znak towarowy The Witcher	Zabezpieczenie kredytu	PLN	30 000	-	-
BRE Leasing Sp. z o.o.					
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CDP2/WA/58300/2008	PLN		-	87
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CDP2/WA/64985/2008	PLN		-	105
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CDP2/WA/60220/2008	PLN		-	93
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CDP2/WA/64424/2008	PLN		-	61
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CDP2/WA/64421/2008	PLN		-	60
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu Optimus1/WA/123286/2011	PLN	150	150	-
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu Optimus1/WA/135724/2012	PLN	141	-	-
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CDPROJEKT/WA/136441/2012	PLN	44	-	-

CHG-Meridian Leasing					
Poręczenie spłaty zob. z tyt. um. leasingu przez CD Projekt Red Sp. z o.o.	Oprogramowanie Autodesk	EUR	-	-	50
Poręczenie spłaty zob. z tyt. um. leasingu przez CD Projekt Red Sp. z o.o.	Serwery	USD	-	-	22
Poręczenie na spłatę zobowiązań z tytułu umowy leasingu	Leasing sprzętu komputerowego, oprogramowania	PLN	-	-	57
Global Collect Services B.V					
Poręczenie umowne	Poręczenie zobowiązań GOG Ltd.	EUR	180		-
Mazowiecka Jednostka Wdrażania Programów Unijnych					
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie RPMA.01.05.00 -14-638/08 w ramach RPO WM 2007-2013 działanie 1.5	PLN	429	471	471
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie RPMA.01.05.00 -14-639/08 w ramach RPO WM 2007-2013 działanie 1.5	PLN	302	302	324
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie RPMA.01.07.00 -14-010/11 w ramach RPO WM 2007-2013 działanie 1.7	PLN	148	-	-
Namco Bandai Partners S.A.S.					
Poręczenie subsydiarne za CD Projekt Red Sp. z o.o.	Umowa poręczenia	EUR	-	-	1 225
RBS Bank (Polska) S.A.					
Umowa poręczenia za spłatę kredytów CD Projekt Sp. z o.o.	Zabezpieczenie kredytu	PLN	-	-	25 644
Zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znak towarowy The Witcher	Zabezpieczenie kredytów	PLN	-	-	39 000
Poręczenie spłaty zobowiązań przez GOG Poland Sp. z o.o., CD PROJEKT S.A., GOG Ltd.	Umowa Cash Pool	PLN	294	1 607	88
Zastaw finansowy na środkach pieniężnych	Umowa Cash Pool	PLN	294	1 607	88
SEGA Europe					
Poręczenie umowne	Poręczenie zobowiązań CD Projekt Sp. z o.o.	GBP	150	-	-

Nota 38. Zobowiązania długo i krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego

■ Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

w tys. zł	31.12.2012		31.12.2011		01.01.2011	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
<i>W okresie 1 roku</i>	162	142	60	50	-	12
<i>W okresie od 1 do 5 lat</i>	148	139	95	91	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	310	281	155	141	-	12
<i>Przyszły koszt odsetkowy</i>	29	-	14	-	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	281	281	141	141	-	12
- krótkoterminowe	142	142	50	50	-	12
- długoterminowe	139	139	91	91	-	-

■ Przedmioty leasingu finansowego na dzień 31.12.2012 r.

w tys. zł	W odniesieniu do grup aktywów					Razem
	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
<i>Samochody osobowe</i>	-	-	-	281	-	281
Wartość przedmiotów leasingu	-	-	-	281	-	281

■ Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2012 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa waluta	Waluta	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu bilansowego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu
BRE LEASING Sp. z o.o.	Optimus1/WA/123286/2011	183	183	PLN	2014-04-16	88	Opcja wykupu
BRE LEASING Sp. z o.o.	Optimus1/WA/135724/2012	98	98	PLN	2015-02-16	69	Opcja wykupu
BRE LEASING Sp. z o.o.	CD PROJEKT/WA/126441/2012	34	34	PLN	2015-03-16	27	Opcja wykupu
Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	6118947-1212-09-826	126	126	PLN	2015-09-25	96	Opcja wykupu

Nota 39. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Dotacje	289	224	36
<i>Budowa centrum - serwerownia</i>	<i>101</i>	<i>117</i>	<i>36</i>
<i>Modernizacja infrastruktury IT</i>	<i>188</i>	<i>107</i>	<i>-</i>
Przychody przyszłych okresów	26	-	-
<i>- nieodpłatnie otrzymany sprzęt i akcesoria komputerowe</i>	<i>26</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	315	224	36
<i>- długoterminowe</i>	<i>204</i>	<i>175</i>	<i>30</i>
<i>- krótkoterminowe</i>	<i>111</i>	<i>49</i>	<i>6</i>

w tys. zł	data podpisania umowy o dofinansowanie	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczania dofinansowania
<i>Budowa centrum - serwerownia</i>	<i>20.11.2009</i>	<i>141</i>	<i>101</i>	<i>31.08.2019</i>
<i>Modernizacja infrastruktury IT</i>	<i>20.11.2009</i>	<i>274</i>	<i>188</i>	<i>30.06.2015</i>
Wartość ogółem	-	415	289	-

Dotacje zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym dotyczą zawartych umów o dofinansowanie z Mazowiecką Jednostką Wdrażania Programów Unijnych odnośnie realizacji inwestycji „Budowa centrum przetwarzania danych i komunikacji Grupy CD Projekt” (projekt został zakończony z dniem 31 grudnia 2010 roku) oraz „Modernizacja infrastruktury technicznej i technologicznej Grupy CD Projekt” (projekt został zakończony z dniem 30 czerwca 2012 roku). Wydatki dotyczące ww. inwestycji były współfinansowane przez Unię Europejską ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego oraz budżetu państwa w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego na lata 2007-2013, a także ze środków własnych beneficjenta.

Nota 40. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
<i>Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe</i>	<i>18</i>	<i>12</i>	<i>12</i>
<i>Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze (premie)</i>	<i>81</i>	<i>41</i>	<i>-</i>
Razem, w tym:	99	53	12
<i>- długoterminowe</i>	<i>18</i>	<i>12</i>	<i>12</i>
<i>- krótkoterminowe</i>	<i>81</i>	<i>41</i>	<i>-</i>

Główne założenia przyjęte przez aktuarusza na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
<i>Stopa dyskontowa (%)</i>	<i>3,70</i>	<i>5,50</i>	<i>4,90</i>
<i>Przewidywany wskaźnik inflacji (%)</i>	<i>3,50</i>	<i>3,50</i>	<i>2,50</i>
<i>Wskaźnik rotacji pracowników (%) - Średnio dla wieku, wraz z wiekiem maleje do 0%, osiągając 0% 3 lata przed emeryturą</i>	<i>15% - 30 lat</i>	<i>15% - 30 lat</i>	<i>7% - 35 lat</i>
<i>Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)</i>	<i>4,50</i>	<i>5,00</i>	<i>5,00</i>
<i>Tablice śmiertelności GUS z roku</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
<i>Prawdopodobieństwo inwalidztwa w ciągu roku</i>	<i>0,25</i>	<i>0,25</i>	<i>0,25</i>

Przy użyciu metod statystycznych aktuariusz zbudował i skalibrował model mobilności pracowników Spółki typu Multiple Decrement. Do kalibracji modelu użyto danych historycznych dostarczonych przez Spółkę. Bazując na ogólnie dostępnych danych statystycznych i opracowaniach aktuariusza przyjęto, że wskaźnik mobilności maleje wraz z wiekiem. Model wyceny wykazuje istotną wrażliwość na zmiany parametrów mobilności, dlatego powinien być stale weryfikowany i aktualizowany przy kolejnych oszacowaniach.

■ Zmiana stanu rezerw

w tys. zł	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
Stan na 01.01.2012	12	41	53
Utworzenie rezerwy	6	2 460	2 466
Koszty wypłaconych świadczeń	-	2 416	2 416
Rozwiązanie rezerwy	-	4	4
Stan na 31.12.2012, w tym:	18	81	99
- długoterminowe	18	-	18
- krótkoterminowe	-	81	81

Nota 41. Pozostałe rezerwy

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	77	15	192
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	69	59	214
- rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	32	43	33
- sporządzenie sprawozdania finansowego	-	-	65
- rezerwa na koszty ogłoszenia sprawozdania finansowego w Monitorze B	-	15	16
- usługi prawne	-	1	23
- windykacja należności	-	-	75
- odsetki od zaległości budżetowej	-	-	2
- rezerwa na należności licencyjne	7	-	-
- rezerwa na inne usługi obce	30	-	-
Razem, w tym:	146	74	406
- długoterminowe	6	9	5
- krótkoterminowe	140	65	401

■ Zmiana stanu pozostałych rezerw

w tys. zł	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na zobowiązania	Razem
Stan na 01.01.2012	15	59	74
Utworzenie rezerwy	67	339	406
Wykorzystanie	5	218	223
Rozwiązanie rezerwy	-	111	111

Stan na 31.12.2012, w tym:	77	69	146
- długoterminowe	6	-	6
- krótkoterminowe	71	69	140

Stan na 01.01.2011	192	214	406
Utworzenie rezerwy (w tym z połączenia)	10	2 333	2 343
Wykorzystanie (w tym z połączenia)	187	2 478	2 665
Rozwiązanie rezerwy	-	10	10
Stan na 31.12.2011, w tym:	15	59	74
- długoterminowe	9	-	9
- krótkoterminowe	6	59	65

Nota 42. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

■ Ryzyko stopy procentowej - wrażliwość na zmiany

	31.12.2012		31.12.2011		01.01.2011	
	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	0,01%	0,00%	0,09%	0,02%	(1,38%)	0,06%
- otrzymane kredyty i pożyczki	0,01%	0,00%	0,09%	0,02%	(1,38%)	0,06%

Wszystkie zawarte przez Spółkę umowy leasingu i umowy kredytowe na dzień 31 grudnia 2012 roku, są oparte na zmiennych stopach procentowych. Wzrost kosztu kapitału może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę. Spółka na bieżąco monitoruje koszt dostępnego finansowania analizując jego wpływ na jej wynik finansowy. Analizowane są możliwości refinansowania, odnawiania istniejących pozycji czy pozyskania finansowania alternatywnego w celu ograniczenia kosztów lub ryzyka związanego z danym typem finansowania i udzielonych zabezpieczeń.

Na dzień bilansowy posiadane przez Spółkę instrumenty finansowe narażone na zmianę stóp procentowych miały wartość 1,58 mln zł. Przy niezmiennych pozostałych czynnikach, przewidywana strata Spółki z tytułu wzrostu stopy procentowej 0,25% w okresie 12 miesięcy może wynieść 3,95 tys. zł. Natomiast w przypadku spadku o 0,25% Spółka odnotuje zysk w wysokości 3,95 tys. zł.

■ Ryzyko kredytowe

w tys. zł	Razem	Przeterminowanie w dniach					
		<0 dni	0 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
Stan na dzień 31.12.2012 r.							
Należności z tyt. dostaw i usług	14 732	13 024	278	1	100	654	675
Odpisy aktualizujące	1 346	4	-	1	13	653	675
Pozostałe należności	4 735	3 281	136	25	95	732	466
Odpisy aktualizujące	1 198	-	-	-	-	732	466
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 175	12 175	-	-	-	-	-
Inne aktywa finansowe	855	855	-	-	-	-	-
Razem	29 953	29 331	414	25	182	1	-

Stan na dzień 31.12.2011 r.							
Należności z tyt. dostaw i usług	6 611	812	411	34	107	4 546	701
Odpisy aktualizujące	701	-	-	-	-	-	701
Pozostałe należności	3 265	2 713	8	72	11	-	461
Odpisy aktualizujące	1 193	732	-	-	-	-	461
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 023	2 023	-	-	-	-	-
Inne aktywa finansowe	4 229	4 229	-	-	-	-	-
Razem	14 234	9 045	419	106	118	4 546	-

Stan na dzień 01.01.2011 r.							
Należności z tyt. dostaw i usług	2 287	132	94	1	6	29	2 025
Odpisy aktualizujące	1 821	-	-	-	-	-	1 821
Pozostałe należności	1 839	109	131	32	-	-	1 567
Odpisy aktualizujące	1 552	-	-	-	-	-	1 552
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 594	10 594	-	-	-	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Razem	11 347	10 835	225	33	6	29	219

■ Ryzyko związane z płynnością

w tys. zł	Razem	Bieżące	do 90 dni	91-360 dni	> 360 dni
Stan na dzień 31.12.2012 r.					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 301	-	51	1 250	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe, w tym:	14 048	13 994	2	32	20
- do jednostek powiązanych	12 706	12 686	-	-	20
Razem	15 349	13 994	53	1 282	20

Stan na dzień 31.12.2011 r.					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8 798	-	-	8 798	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe, w tym:	7 514	6 598	8	808	100
- do jednostek powiązanych	1 599	1 579	-	-	20
Razem	16 312	6 598	8	9 606	100

Stan na dzień 01.01.2011 r.					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	18 995	-	-	16 795	2 200
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe, w tym:	6 501	5 751	38	308	404
- od jednostek powiązanych	5 391	5 391	-	-	-
Razem	25 496	5 751	38	17 103	2 604

Spółka monitoruje realizację planów rocznych w tym planów dotyczących bieżącej płynności w cyklach miesięcznych z rozbiciem na okresy tygodniowe. W ramach działalności operacyjnej w celu ograniczenia ryzyka niewypłacalności nabywców prowadzony jest ciągły monitoring spływu należności. Spółka ma zapewniony dostęp do finansowania zewnętrznego, jak również dysponuje rezerwowymi zasobami finansowymi w formie gotówki na koncie bankowym jak i gotówki ulokowanej na koncie funduszu

inwestycyjnego. Spółka częściowo korzysta z instrumentów pochodnych (kontrakty terminowe i opcje walutowe), w celu zabezpieczenia krótkoterminowych wahań kursowych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała otwartych pozycji opcyjnych. Na dzień bilansowy instrumenty finansowe Spółki narażone były na ryzyko zmian następujących stóp procentowych: WIBOR ON, WIBID ON, WIBOR 1M, WIBOR 3M.

■ Ryzyko walutowe

Ryzyko umocnienia kursu PLN w stosunku do EUR i USD

Ze względu na globalny charakter prowadzonej przez Spółkę działalności jest ona narażona na ryzyko związane z nagłymi zmianami kursu złotego w relacji do walut obcych, a w szczególności EUR oraz USD. Znaczna część umów wydawniczo-dystrybucyjnych, których CD PROJEKT S.A. jest stroną jako producent gier, bazuje na rozliczeniu w walutach obcych. W związku z tym umocnienie kursu złotego w relacji do walut obcych jest dla Spółki zjawiskiem niepożądanym powodującym zmniejszenie przychodów z tytułu minimum gwarancyjnego oraz tantiem.

Nota 43. Informacja o instrumentach finansowych

■ Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Pożyczki udzielone i należności, w tym:	29 098	13 057	11 358	29 098	13 057	11 358
- należności handlowe oraz pozostałe należności	16 923	11 034	764	16 923	11 034	764
- środki pieniężne w kasie i rachunkach bankowych	12 175	2 023	10 594	12 175	2 023	10 594
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	855	4 229	-	855	4 229	-
- jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	855	4 229	-	855	4 229	-

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	1 301	8 798	18 996	1 301	8 798	18 996
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	-	-	2 200	-	-	2 200
- kredyt w rachunku bieżącym	1 301	4 798	1	1 301	4 798	1
- pozostałe krótkoterminowe (w tym pożyczki)	-	4 000	16 795	-	4 000	16 795
Pozostałe zobowiązania długoterminowe, w tym:	139	66	-	139	66	-
- zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	139	50	-	139	50	-
- kaucje	-	16	-	-	16	-
Pozostałe zobowiązania inne, w tym:	14 205	7 605	6 513	14 205	7 605	6 513
- zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	14 048	7 514	6 501	14 048	7 514	6 501
- pozostałe zobowiązania finansowe - krótkoterminowe	157	91	12	157	91	12

Nota 44. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może dokonać wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto.

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
<i>Oprocentowane kredyty i pożyczki</i>	1 301	8 798	18 955
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i>	14 048	7 514	6 501
<i>Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	12 175	2 023	10 594
Zadłużenie netto	3 174	14 289	14 902
<i>Kapitał własny</i>	135 208	110 787	80 059
Kapitał razem	135 208	110 787	80 059
Kapitał i zadłużenie netto	138 382	125 076	94 962
<i>Wskaźnik dźwigni</i>	2%	11%	16%

Nota 45. Programy świadczeń pracowniczych

W dniu 16 grudnia 2011 roku została podjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki CD PROJEKT S.A. uchwała w sprawie wprowadzenia w Spółce programu motywacyjnego dla kluczowych z punktu widzenia całej Grupy Kapitałowej Spółki osób, mających decydujący wpływ na rozwój poszczególnych dziedzin działalności Grupy. Zostały określone cele, w związku z realizacją których wybranym przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą Spółki osobom, przyznane zostaną pod warunkiem realizacji założonych celów wynikowych i rynkowych, warranty subskrypcyjne uprawniające do objęcia akcji Spółki w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Szczegóły zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 73/2011 z 17 grudnia 2011 roku.

Wartość godziwa uprawnień programu motywacyjnego została wyceniona przy użyciu nowoczesnych metod inżynierii finansowej oraz nowoczesnych metod numerycznych przez licencjonowanego aktuariusza wpisanego do rejestru aktuariuszy prowadzony przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Do wyceny programu motywacyjnego zostały uwzględnione następujące założenia:

Dzień wyceny:

Pierwsza transza uprawnień została przyznana w dniu 6 marca 2012 roku a kolejna w dniu 5 września 2012 roku.,

Klasyfikacja warunków wyceny:

Warunek dotyczący zwrotu w relacji akcji do zwrotu z indeksu WIG oraz warunek, że cena rynkowa w dniu wykonania uprawnienia będzie powyżej ceny wykonania, zostały potraktowane jako warunki rynkowe. Warunki dotyczące wzrostu zysków netto zostały potraktowane jako nierynkowe. Warunki związane z wypełnieniem formalności (np. prawidłowe wypełnienie dokumentów w określonym czasie), warunki lojalnościowe i inne niezwiązane z kursem akcji zostały potraktowane jako warunki nierynkowe. Analogicznie został potraktowany warunek dożycia do okresu realizacji praw z uprawnień i inne podobne.

Liczba akcji na dzień przyznania:

Do dnia wyceny uprawnień Jednostka wyemitowała 94 950 000 akcji.

Liczba przyznanych uprawnień:

W ramach realizacji programu motywacyjnego w pierwszej transzy przyznano 1 450 000 uprawnień oraz 100 000 uprawnień w drugiej transzy. Ponadto na skutek niespełnienia kryterium lojalnościowego z dniem 31 sierpnia 2012 roku wygasło 50 000 uprawnień.

Cena akcji na dzień przyznania:

W dniach przyznania wartość akcji na zamknięcie sesji wynosiła odpowiednio 5,41 zł i 4,28 zł.

Zmienność i korelacja:

Przyjęto, iż historyczna zmienność cen akcji Spółki w dłuższym okresie może być niereprezentatywna w związku z przeobrażeniami jakie miały miejsce w spółce to jest w wyniku całkowitej zmiany profilu działalności spółki wynikającej z połączenia Optimus S.A. z Grupą CDP Investment. W związku z powyższym uwzględniono historyczną zmienność cen akcji podmiotów porównywalnych. Ponieważ rynek takich podmiotów w Polsce jest bardzo ograniczony odniesiono się do spółek notowanych na giełdach zagranicznych. Zmienność WIG została oszacowana na podstawie historycznej zmienności. Przy szacowaniu korelacji zdecydowano się nie korzystać z korelacji ze spółkami zagranicznymi, ze względu na specyfikę tego parametru, który niejako reprezentuje wpływ ogólnych nastrojów inwestorów na notowania Spółki. Mimo krótkich i niereprezentatywnych notowań zbadano przebieg korelacji Spółki na wykresie kroczącym (analogicznym do wykresu zmienności WIG). Wykres pokazuje dość stabilny charakter korelacji między zwrotami cen akcji Spółki i indeksu WIG. Mieści się ona w przedziale od 30% do 40%. Zbadano też korelację między WIG a notowaniami innej notowanej na GPW spółki zajmującej się produkcją gier wideo z dłuższą historią notowań i otrzymano wartość 23%. Zmienność WIG użyta w obliczeniach została ostatecznie przyjęta na poziomie 25% (oraz 30% dla drugiej daty przyznania), zmienność CD PROJEKT S.A na poziomie 45%, korelacja stóp zwrotu CD PROJEKT S.A i indeksu WIG na poziomie 30%.

Stopa wolna od ryzyka:

W obliczeniach użyto stopy 5% dla pierwszej daty przyznania oraz 4% dla drugiej daty przyznania w związku ze spadkiem rocznych rentowności obligacji zero kuponowych skarbu państwa.

Dywidenda:

Przy szacowaniu założeń odnośnie dywidendy uwzględniono zarówno historyczne ujemne wyniki finansowe Spółki (działającej jeszcze pod firmą OPTIMUS S.A.) i powstałą w owym okresie skumulowaną stratą z lat ubiegłych oraz oczekiwane w oparciu o założenia programu motywacyjnego możliwości wygenerowania zysków w okresie trwania programu motywacyjnego potencjalnie pozwalających na realizację przyszłej polityki dywidendowej.

Nota 46. Informacje o podmiotach powiązanych

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
JEDNOSTKI ZALEŻNE				
CDP.pl Sp. z o.o. (dawniej CD Projekt Sp. z o.o.)	3 602	2 626	106	232
CD Projekt Red Sp. z o.o.	-	2 461	-	-
Metropolis Software Sp. z o.o.	-	18	-	-
GOG Poland Sp. z o.o. (dawniej Porting Hause Sp. z o.o.)	882	631	-	-
GOG Ltd.	1 099	462	14	-
INNE PODMIOTY POWIĄZANE				
Adam Kiciński - Prezes Zarządu	3	1	-	-
Marcin Iwiński - Członek Zarządu	8	6	-	-
Piotr Nielubowicz - Członek Zarządu	4	-	-	-
Michał Nowakowski - Członek Zarządu	8	1	-	-
Adam Badowski - Członek Zarządu	1	-	-	-
Edyta Wakula - Prokurent	5	4	-	-
Robert Wesółowski - Prokurent	-	2	-	-

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych			w tym przeterminowane		
	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
JEDNOSTKI ZALEŻNE						
CDP.pl Sp. z o.o. (dawniej CD Projekt Sp. z o.o.)	569	1 648	61	-	-	-
CD Projekt Red Sp. z o.o.	-	-	51	-	-	-
GOG Poland Sp. z o.o. (dawniej Porting Hause Sp. z o.o.)	7	9	9	-	-	-
GOG Ltd.	283	290	-	-	-	-
Kwota należności brutto Optibox Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	116	116	116	116	116	116
Odpis aktualizujący należności Optibox Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	116	116	116	116	116	116
INNE PODMIOTY POWIĄZANE						
Adam Kiciński - Prezes Zarządu	-	-	2	-	-	-
Piotr Nielubowicz - Członek Zarządu	-	-	3	-	-	-
Michał Kiciński - Prokurent*	-	-	8	-	-	-

Podmiot powiązany	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			w tym zaległe, po upływie terminu płatności		
	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
JEDNOSTKI ZALEŻNE						
CDP.pl Sp. z o.o. (dawniej CD Projekt Sp. z o.o.)	11 456	-	5 391	-	-	-
GOG Poland Sp. z o.o. (dawniej Porting Hause Sp. z o.o.)	27	71	-	-	-	-
GOG Ltd.	1 199	1 508	-	-	-	-
Optibox Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	20	20	20	20	20	20
INNE PODMIOTY POWIĄZANE						
Adam Kiciński - Prezes Zarządu	1	190	475	-	-	-
Marcin Iwiński - Członek Zarządu	-	1 260	5 848	-	-	-
Piotr Nielubowicz - Członek Zarządu	3	450	1 731	-	-	-
Michał Kiciński - Prokurent*	-	2 100	4 955	-	-	-

*zgodnie z uchwałą powołującą prokurę wygaśła ona dnia 31 października 2011 roku.

Nota 47. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej

■ Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	3 725	1 382
Razem	3 725	1 382

■ Świadczenia wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	237	605
Razem	237	605

■ Świadczenia wypłacone lub należne Członkom Rady Nadzorczej

w tys. zł	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Krótkoterminowe świadczenia (wynagrodzenia i narzuty)	126	117
Razem	126	117

Nota 48. Zatrudnienie

■ Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przeciętne zatrudnienie	58	43
Razem	58	43

■ Rotacja zatrudnienia

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Liczba pracowników przyjętych	23	39
Liczba pracowników zwolnionych	8	11
Razem	15	28

Nota 49. Umowy leasingu operacyjnego

Nie dotyczy.

Nota 50. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego

Nie dotyczy.

Nota 51. Sprawy sądowe

W okresie objętym sprawozdaniem toczyły się następujące postępowania (stan na dzień publikacji sprawozdania):

■ Spory z wniosku lub z powództwa CD PROJEKT S.A.

1. Sprawa z powództwa CD PROJEKT S.A. (wcześniej Optimus S.A., CD Projekt RED S.A.) przeciwko Skarbowi Państwa

Zarząd Spółki Optimus S.A. w dniu 15 lutego 2006 roku złożył do Sądu Okręgowego w Krakowie, I Wydział Cywilny, pozew przeciwko Skarbowi Państwa o zapłatę kwoty 35.650,6 tys. zł. Spółka domaga się odszkodowania w związku z wydaniem przez Inspektora Kontroli Skarbowej z Urzędu Kontroli Skarbowej w Krakowie decyzji z dnia 27 grudnia 2001 roku określającej zobowiązania Spółki związane z podatkiem VAT, na łączną kwotę 16 367,4 tys. zł. Decyzja ta została utrzymana w mocy decyzją Izby Skarbowej w Krakowie z dnia 3 kwietnia 2002 roku oraz decyzją Urzędu Skarbowego z dnia 21 listopada 2002 roku w sprawie orzeczenia odpowiedzialności Spółki, jako osoby trzeciej (na zasadzie sukcesji uniwersalnej) za zaległości podatkowe poprzednika prawnego Spółki. Przedmiotowe decyzje zostały uchylone wyrokiem NSA w Warszawie z dnia 24 listopada 2003 roku, jako niezgodne z prawem.

Sąd Okręgowy w Krakowie, rozpoznający pozew Spółki, w dniu 12 stycznia 2007 roku postanowił zawiesić postępowanie w sprawie do czasu prawomocnego zakończenia sprawy toczącej się przed Sądem Rejonowym dla m. st. Warszawy - Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Sprawa ta dotyczyła uchylenia przez Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 9 listopada 2006 roku postanowienia o wpisie w Krajowym Rejestrze Sądowym i przekazania sprawy do ponownego rozpoznania. Wpis dotyczył podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o Akcje serii D.

Spółka w dniu 23 kwietnia 2008 roku skierowała do Sądu Okręgowego w Krakowie pismo z prośbą o podjęcie postępowania zawieszonego postanowieniem z dnia 12 stycznia 2007 roku. Zawieszone postępowanie zostało podjęte i na rozprawie w dniu 9 grudnia 2008 roku Sąd Okręgowy w Krakowie wydał na wniosek Spółki wyrok wstępny uznając roszczenia Optimus za zasadne, co do istoty. Wyrok ten odnosił się do zasadności roszczenia odszkodowawczego Spółki. Został on uchylony w dniu 19 maja 2009 roku przez Sąd Apelacyjny w Krakowie, I Wydział Cywilny, a sprawa została przekazana Sądowi Okręgowemu do ponownego rozpatrzenia. Na datę publikacji sprawozdania Sąd Okręgowy w Krakowie ponownie rozpoznaje tę sprawę. W dniu 19 listopada 2009 roku Sąd Okręgowy postanowił o powołaniu biegłego celem zbadania związku przyczynowego pomiędzy szkodą wyrządzoną Optimus, a wydaniem niezgodnych z prawem decyzji podatkowych oraz skutków majątkowych wydania wyżej wymienionych decyzji po stronie Optimus. Biegły wydał opinię w sprawie, doręczoną pełnomocnikowi Spółki w styczniu 2011 roku. Pełnomocnik złożył pismo procesowe z zastrzeżeniami do opinii biegłego, a po uzyskaniu odpowiedzi biegłego - replikę. W dniu 8 sierpnia 2011 roku odbyła się rozprawa, na której Sąd rozpatrzył część wniosków dowodowych strony powodowej, wydał szereg postanowień porządkowych oraz wyznaczył - celem przesłuchania świadków, trzy terminy rozprawy, tj. na dzień 3, 5 i 10 października 2011 roku.

Rozprawy w tych terminach odbyły się, przesłuchano większość świadków, których przesłuchanie było wyznaczone. W związku z pojawieniem się dodatkowych wątków w sprawie, zaistniała konieczność ustalenia, czy sprawa dotyczy (jako tzw. statio fisci) także organów ścigania RP, które były zaangażowane w sprawę dotyczącą decyzji podatkowych z grudnia 2001 roku. Sąd Okręgowy postanowił odroczyć rozprawę bez wyznaczania terminu do czasu ustalenia kręgu statio fisci. W dniu 14 lutego 2012 roku Sąd Okręgowy wydał postanowienie o zawiadomieniu Prokuratora Prokuratury Apelacyjnej w Krakowie (jako organ powołany do reprezentowania Skarbu Państwa w sprawie - statio fisci) o toczącym się postępowaniu. W trakcie wyznaczonej na dzień 23 kwietnia 2012 roku rozprawy, odbyło się przesłuchanie powołanego przez Spółkę świadka. W dniu 13 września 2012 roku w ramach pomocy sądowej przed Sądem Rejonowym dla Warszawy Śródmieścia przesłuchany został kolejny powołany przez Spółkę świadek. Kolejna rozprawa odbyła się 14 stycznia 2013 roku. Sąd nie wyznaczył następnego terminu rozprawy.

Spór ten może mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność CD PROJEKT S.A., jednakże skutkujący wyłącznie poprawą jej sytuacji finansowej w przypadku uzyskania wyroku zasądzającego.

2. Sprawa z powództwa CD PROJEKT S.A. (wcześniej Optimus S.A., CD Projekt RED S.A.) przeciwko Michałowi Lorencowi o zapłatę.

W dniu 10 kwietnia 2009 roku Spółka Optimus S.A. złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Panu Michałowi Lorencowi - byłemu Prezesowi Zarządu. Spółka domaga się zapłaty odszkodowania w kwocie 507,3 tys. zł za straty, jakie poniosła na skutek naruszenia obowiązków informacyjnych związanych z funkcjonowaniem na GPW w zakresie emisji Akcji serii D oraz zakupu akcji Zatra S.A. w czasie, gdy Michał Lorenc pełnił obowiązki Prezesa Zarządu. Rozprawa wyznaczona przez Sąd na dzień 2 czerwca 2010 roku nie odbyła się.

W połowie lutego 2011 roku złożone zostało pismo z prośbą o wyznaczenie terminu rozprawy. Spółka oczekuje na wyznaczenie kolejnego terminu.

3. Sprawa w przedmiocie stwierdzenia nadpłaty podatku od czynności cywilnoprawnych w związku z aportem.

W dniu 12 kwietnia 2011 roku Spółka Optimus S.A. złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie skargę w zakresie, błędnej zdaniem Spółki, interpretacji indywidualnej przepisów prawa podatkowego wydanej przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie w imieniu Ministra Finansów, w przedmiocie zwrotu na rzecz Spółki niesłusznie pobranego, w opinii Spółki, podatku od czynności cywilnoprawnych w związku z wkładami niepieniężnymi wniesionymi aportem do spółki CD Projekt Kiciński i Wspólnicy Sp. k., której następcą prawnym jest CD PROJEKT S.A. W wydanym w dniu 15 marca 2012 roku wyroku, Sąd przychylił się do stanowiska Spółki, stwierdzając, iż podatek od czynności cywilnoprawnych pobrany w momencie zawiązywania Spółki CD Projekt Kiciński i Wspólnicy Sp. k. w wysokości 1.118 tys. zł pobrany został niesłusznie.

Na podstawie powyższego wyroku Spółka wystąpiła z wnioskiem do organu podatkowego o stwierdzenie nadpłaty. W dniu 03 lipca 2012 roku Spółka otrzymała negatywną decyzję, od której w dniu 17 lipca 2012 roku złożyła odwołanie. Dnia 6 listopada 2012 roku Spółka złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie skargę na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w sprawie odmowy stwierdzenia nadpłaty w podatku od czynności cywilnoprawnych. Spółka oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy sądowej przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym.

Jednocześnie w dniu 4 lipca 2012 roku Spółka otrzymała odpis skargi kasacyjnej złożonej do Naczelnego Sądu Administracyjnego za pośrednictwem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, który działa z upoważnienia Ministra Finansów, który to zaskarża w całości wyrok z dnia 15 marca 2012 roku. Spółka oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy sądowej przed Naczelny Sąd Administracyjny.

4. Sprawa w przedmiocie stwierdzenia nadpłaty podatku od czynności cywilnoprawnych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 22 maja 2012 roku Spółka CD Projekt RED, złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie dwie skargi w przedmiocie zwrotu na rzecz Spółki niesłusznie pobranego, w opinii Spółki, podatku od czynności cywilnoprawnych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki. Skargi zostały złożone na dwie decyzje Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 20 kwietnia 2012 roku utrzymujące w mocy decyzje z dnia 26 stycznia 2012 roku Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, odmawiające stwierdzenia nadpłaty w podatku od czynności cywilnoprawnych w kwocie 158,9 tys. zł oraz 113,2 tys. zł wraz z oprocentowaniem.

W dniu 14 lutego 2013 roku. Wojewódzki Sąd Administracyjny na połączonej rozprawie sądowej, oddalił dwie skargi złożone przez Spółkę na decyzje Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 20 kwietnia 2012 roku. Obecnie Spółka czeka na uzasadnienia wyroków Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

■ Sprawy karne, w których CD PROJEKT S.A. ma status pokrzywdzonego

1. Sprawa przeciwko Michałowi Lorencowi, Piotrowi Lewandowskiemu i Michałowi Dębskiemu

W dniu 27 kwietnia 2009 roku Prokuratura Okręgowa przesała akt oskarżenia do Sądu Okręgowego w Warszawie przeciwko Michałowi Lorencowi, Piotrowi Lewandowskiemu oraz Michałowi Dębskiemu, oskarżonym o popełnienie przestępstwa z art. 296 § 1 k.k. i art. 296 § 3 k.k. i innych. Sprawa toczy się za sygn. akt XVIII K 126/09. Spółka działa w charakterze oskarżyciela posiłkowego. Do chwili sporządzania sprawozdania odbyło się szereg rozpraw, przesłuchano oskarżonych, większość świadków i częściowo biegły. Kolejny termin wyznaczony został na dzień 26 marca 2013 roku.

W toczącym się postępowaniu Spółka zgłosiła wniosek o zobowiązanie oskarżonych do naprawienia szkody w łącznej kwocie 4 397 tys. zł.

2. Sprawy karne zawisłe przeciwko osobom oskarżonym o popełnienie przestępstw z art. 296 KK, 286 KK i innych, wśród których znajdują się osoby pełniące uprzednio funkcje członka zarządu oraz rady nadzorczej spółki.

Sygn. akt XVIII K 386/11 została zakończona prawomocnym wyrokiem, w którym orzeczono obowiązek naprawienia szkody przez oskarżonych na rzecz CD PROJEKT S.A. (wcześniej Optimus S.A., CD Projekt RED S.A.) w łącznej wysokości 370 tys. zł. Na jego podstawie, pełnomocnik Spółki złożył wniosek o nadanie klauzuli wykonalności wobec trzech skazanych: Piotra Lewandowskiego, Krzysztofa Michniowskiego oraz Dariusza Szpicmacher.

Postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 20 listopada 2012, Sąd wobec skazanego Krzysztofa Michniowskiego nadał klauzulę wykonalności uprawniającą Spółkę do egzekucji z majątku skazanego kwoty zasądzonej w wyroku, tj. 170 tys. zł.

Wobec Dariusza Szpicmacher Sąd Okręgowy w Warszawie postanowieniem z dnia 4 grudnia 2012 roku, nadał klauzulę wykonalności uprawniającą do egzekucji z majątku skazanego kwoty zasądzonej w wyroku, tj. 80 tys. zł.

Egzekucja wobec Piotra Lewandowskiego orzeczonej kwoty 120 tys. zł na chwilę obecną jest niemożliwa z uwagi na nałożony przez Sąd obowiązek naprawienia szkody w okresie próby - 5 lat. Wobec powyższego, nadanie klauzuli wykonalności nie jest możliwe przed dniem 1 lutego 2017 roku.

Sprawa XVIII K 352/11 jest w toku.

Nota 52. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, poczynwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

Nota 53. Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny

Zużyty lub wycofany z użytkowania sprzęt elektryczny lub elektroniczny podlega sprzedaży lub przekazywany jest do utylizacji uprawnionym podmiotom. Materiały eksploatacyjne, w zakresie wymaganym przepisami, odbierane są przez dostawców lub przekazywane do utylizacji.

Nota 54. Zdarzenia po dacie bilansu

W Raporcie Bieżącym nr 1/2013 Zarząd spółki CD PROJEKT S.A. przekazał do publicznej wiadomości, iż w dniu 15 stycznia 2013 roku, powziął wiadomość o dokonanej w dniu 14 stycznia 2013 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, rejestracji zmiany umowy spółki podmiotu zależnego od CD PROJEKT S.A., polegającej na zmianie jego firmy z dotychczasowej: Porting House Sp. z o.o. na GOG Poland Sp. z o.o.

Dokonana zmiana miała na celu ujednolicenie nazewnictwa spółek w ramach Grupy Kapitałowej CD PROJEKT i odzwierciedlenie poprzez przyjęcie nowego brzmienia firmy spółki zależnej, charakteru jej aktywności, polegającej na wsparciu dynamicznie rozwijającej się działalności prowadzonej w ramach serwisu GOG.com poprzez należący do Grupy Kapitałowej CD PROJEKT podmiot zależny - GOG Ltd.

W Raporcie Bieżącym nr 3/2013 Zarząd spółki CD PROJEKT S.A. przekazał informacje o prowadzonych rozmowach ze spółką PC FACTORY S.A. w zakresie złożonej przez PC FACTORY S.A. oferty zakupu wydzielonej ze struktur podmiotu zależnego od Spółki działalności dystrybucyjnej. Ze względu na ostateczne odstąpienie Stron od dalszych rozmów Zarząd CD PROJEKT S.A. przekazał tą informację do publicznej wiadomości.

Nota 55. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Nie dotyczy.

Nota 56. Udział spółek zależnych nieobjętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

w tys. zł	Suma bilansowa	Udział w sumie bilansowej Grupy Kapitałowej CD PROJEKT	Przychody ze sprzedaży i operacji finansowych	Udział w przychodach ze sprzedaży i operacji finansowych Grupy Kapitałowej CD PROJEKT
Stan na dzień 31.12.2012 r.				
Jednostka dominująca	156 532	100%	57 372	100%
Spółki zależne nieobjęte konsolidacją	-	-	-	-

Stan na dzień 31.12.2011 r.				
Jednostka dominująca	131 194	100%	54 176	100%
Optibox Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej*	-	-	-	-

* Spółka nie posiada danych finansowych Optibox Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej z uwagi na brak kontroli.

Nota 57. Informacje o transakcjach z podmiotami dokonującymi badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy (w tys. zł)	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
- za badanie rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	32	32
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdań finansowych i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	24	19
- za pozostałe usługi	-	7
Razem	56	58

Nota 58. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w bilansie	12 175	2 023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w RPP	12 175	2 023

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
Amortyzacja:	1 623	1 158
amortyzacja wartości niematerialnych	610	103
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 013	483
amortyzacja wartości niematerialnych jednostki przejętej	-	276
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych jednostki przejętej	-	296
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	(4 161)	942

<i>odsetki zapłacone od otrzymanych pożyczek</i>	330	656
<i>odsetki otrzymane</i>	(323)	(218)
<i>dywidendy otrzymane</i>	(4 168)	-
<i>odsetki naliczone od kredytów i pożyczek</i>	-	(12)
<i>odsetki i udziały w zyskach jednostki przejętej</i>	-	516
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	(504)	(310)
<i>przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych</i>	(108)	(18)
<i>aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych</i>	166	(171)
<i>zysk (strata) z działalności inwestycyjnej jednostki przejętej</i>	-	(1)
<i>przychody ze zbycia inwestycji</i>	(562)	(120)
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	118	414
<i>bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania</i>	1 651	3 289
<i>korekta o zmianę stanu rezerw na podatek odroczony</i>	(1 533)	(12)
<i>korekta o rezerwę na podatek odroczony od znaku The Witcher w wyniku połączenia</i>	-	(2 846)
<i>wartość rezerw wyłączona w wyniku połączenia</i>	-	328
<i>wartość rezerw przejęta w wyniku połączenia</i>	-	(345)
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	(3 562)	(754)
<i>bilansowa zmiana stanu zapasów</i>	(3 562)	(22 502)
<i>wartość zapasów przejęta w wyniku połączenia</i>	-	19 625
<i>zmiana stanu zapasów jednostki przejętej</i>	-	2 123
Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji:	(7 908)	(6 782)
<i>zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu</i>	(4 317)	(11 838)
<i>zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu</i>	19	(102)
<i>stan należności dotyczący ZFŚS wyłączony</i>	-	3
<i>kompensata rozrachunków jednostek łączących się</i>	-	(22)
<i>podatek dochodowy zapłacony</i>	-	1 979
<i>podatek dochodowy zwrócony</i>	(1 508)	(3)
<i>podatek dochodowy rozliczony z podatkiem u źródła</i>	(752)	-
<i>eliminacja z tytułu cash pool</i>	(1 350)	1 350
<i>zmiana stanu należności jednostki przejętej</i>	-	(6 295)
<i>stan należności przejęty w wyniku połączenia</i>	-	8 146
Zmiana stanu zobowiązań wynika z następujących pozycji:	(2 455)	(17 800)
<i>zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu</i>	(826)	1 159
<i>stan należności dotyczący ZFŚS wyłączony</i>	-	(2)
<i>kompensata rozrachunków łączących się jednostek</i>	-	22
<i>zmiana stanu zobowiązań finansowych</i>	(138)	(128)
<i>eliminacja z tytułu cash pool</i>	194	3 794
<i>korekta o zobowiązania z tytułu cash poolingu jednostki przejętej</i>	-	4 236
<i>korekta o zmianę stanu kredytów i pożyczek</i>	7 497	-
<i>zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych jednostki przejętej</i>	-	(17 893)
<i>stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku połączenia</i>	-	(8 988)
<i>korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia wartości niematerialnych i prawnych</i>	(9 182)	-

Zmiana stanu pozostałych aktywów wynika z następujących pozycji:	11	(1 777)
<i>zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu</i>	402	(740)
<i>stan rozliczeń międzyokresowych przejęty w wyniku połączenia</i>	-	1 912
<i>korekta o zmianę stanu aktywa na podatek odroczony</i>	(391)	-
<i>korekta o kompensatę rezerwy i aktywa na pod. odroczony w związku z połączeniem</i>	-	(24)
<i>zmiana stanu pozostałych aktywów jednostki przejętej</i>	-	(2 925)
Zmiana stanu pozostałych pasywów wynika z następujących pozycji:	47	78
<i>zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikająca z bilansu</i>	91	189
<i>stan przychodów przyszłych okresów przejęty w wyniku połączenia</i>	-	(116)
<i>zmiana stanu pozostałych pasywów jednostki przejętej</i>	-	66
<i>eliminacja BO dotyczącego kosztów agio</i>	-	(61)
<i>eliminacja nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych</i>	(44)	-
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	551	83
<i>koszty programu motywacyjnego</i>	551	-
<i>korekta CIT-8 za 2011 rok</i>	-	(397)
<i>środki pieniężne jednostki przejętej</i>	-	480

Warszawa, dnia 21 marca 2013 roku

Adam Kiciński
Prezes Zarządu

Marcin Iwiński
Członek Zarządu

Piotr Nielubowicz
Członek Zarządu

Adam Badowski
Członek Zarządu

Michał Nowakowski
Członek Zarządu

Aneta Magiera
Główna Księgowa

