



CD PROJEKT RED

**STORE**

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.

za okres

od 14 grudnia 2018 roku

do 31 grudnia 2019 roku



# 1

## Podstawowe dane finansowe jednostki

## Rachunek zysków i strat

	Nota	14.12.2018 - 31.12.2019
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1</b>	<b>6 053 213,51</b>
<i>Przychody ze sprzedaży produktów</i>		-
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>		664 399,69
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		5 388 813,82
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>2</b>	<b>3 975 885,51</b>
<i>Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		838 823,55
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		3 137 061,96
<b>Zysk/(strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>2 077 328,00</b>
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	1,3	17 307,94
<i>Koszty sprzedaży</i>	2	1 166 767,21
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	2	571 900,93
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	3	25 551,92
<i>(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych</i>		-
<b>Zysk/(strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>330 415,88</b>
<i>Przychody finansowe</i>	1,4	4 965,00
<i>Koszty finansowe</i>	4	118 862,80
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>216 518,08</b>
<i>Podatek dochodowy</i>	5	42 412,00
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>174 106,08</b>
<b>Zysk/(strata) netto</b>		<b>174 106,08</b>

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	14.12.2018 - 31.12.2019
<b>Zysk/(strata) netto</b>		<b>174 106,08</b>
<i>Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>		-
<i>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty</i>		-
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>8</b>	<b>174 106,08</b>

# Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2019
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>202 742,97</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	10	69 474,41
Aktywa niematerialne	11	133 268,56
Nakłady na prace rozwojowe	11	-
Rozliczenia międzyokresowe	23	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	-
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>4 174 500,79</b>
Zapasy	18	2 147 353,91
Należności handlowe	21	40 554,83
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	32	62 699,00
Pozostałe należności	22	543 673,28
Rozliczenia międzyokresowe	23	6 660,00
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	24	1 373 559,77
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy		-
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>4 377 243,76</b>

<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>674 106,08</b>
<i>Kapitały własne udziałowców jednostki</i>		<b>674 106,08</b>
Kapitał zakładowy	25	5 000,00
Kapitał zapasowy	26	495 000,00
Pozostałe kapitały	26	-
Niepodzielony wynik finansowy	26	-
Wynik finansowy bieżącego okresu		174 106,08
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE</b>		<b>1 156 224,37</b>
Kredyty i pożyczki	27	1 100 000,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	56 224,37
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	37	-
Pozostałe rezerwy	38	-
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		<b>2 546 913,31</b>
Kredyty i pożyczki	27	5 216,22
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	13 364,42
Zobowiązania handlowe	30	1 318 782,28
Pozostałe zobowiązania	31	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36	1 209 550,39
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	37	-
Pozostałe rezerwy	38	-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>4 377 243,76</b>

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>14.12.2018 - 31.12.2019</b>						
<b>Kapitał własny na 14.12.2018</b>	-	-	-	-	-	-
<i>Wniesienie kapitału przez wspólników</i>	-	<b>495 000,00</b>	-	-	-	<b>495 000,00</b>
<i>Zarejestrowanie podwyższenia kapitału</i>	<b>5 000,00</b>	-	-	-	-	<b>5 000,00</b>
<i>Suma dochodów całkowitych</i>	-	-	-	-	<b>174 106,08</b>	<b>174 106,08</b>
<b>Kapitał własny na 31.12.2019</b>	<b>5 000,00</b>	<b>495 000,00</b>	-	-	<b>174 106,08</b>	<b>674 106,08</b>

# Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	14.12.2018 -31.12.2019
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
Zysk/(strata) netto		174 106,08
Korekty razem:	50	(178 973,75)
Amortyzacja środków trwałych, aktywów niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe		30 192,77
Amortyzacja prac rozwojowych ujęta jako koszt własny sprzedaży		-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		926,37
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej		(183,54)
Zmiana stanu rezerw		-
Zmiana stanu zapasów		(2 147 353,91)
Zmiana stanu należności		(584 228,11)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów		1 318 782,28
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów		1 202 890,39
Inne korekty		-
Gotówka z działalności operacyjnej		(4 867,67)
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem		42 412,00
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(105 111,00)
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(67 566,67)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
Wpływy		4 965,00
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-
Wygaśnięcie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy		-
Inne wpływy inwestycyjne (odsetki)		4 965,00
Wydatki		152 123,65
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		152 123,65
Nakłady na prace rozwojowe		-
Założenie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy		-
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(147 158,65)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
Wpływy		1 600 000,00
Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		500 000,00
Kredyty i pożyczki		1 100 000,00
Wydatki		11 714,91
Splaty kredytów i pożyczek		-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		11 039,76
Odsetki		675,15
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>1 588 285,09</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>1 373 559,77</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>		<b>1 373 559,77</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>0,00</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>1 373 559,77</b>

# 2

## Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego



## Dane jednostki

Nazwa:	CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Jagiellońska 74, Warszawa 03-301
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet - PKD (2007) 4791Z
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	382310300
Czas trwania Spółki:	nieoznaczony

## Założenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 14.12.2018 r. do 31.12.2019 r., który był pierwszym okresem działalności Spółki.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

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 zakończeniu okresu sprawozdawczego na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 14 grudnia 2018 r. do 31 grudnia 2019 r. Zarząd Spółki nie powziął informacji o zdarzeniach, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

## Skład organów jednostki wg stanu na dzień 31.12.2019 r.

### Zarząd

Członek Zarządu	Adam Kiciński
Członek Zarządu	Aleksandra Jarońkiewicz

### Zmiany w składzie Zarządu

W prezentowanym okresie oraz w okresie między datą bilansową a datą sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

# Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze jednostkowe 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.

## Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2019 Spółka stosuje zasady rachunkowości uwzględniające zmiany do standardów i nowe standardy oraz interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2018 r. oraz zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu niektórych standardów:

### ▪ MSSF 9 Instrumenty finansowe

W bieżącym sprawozdaniu finansowym Spółka po raz pierwszy zastosowała MSSF 9 Instrumenty finansowe.

MSSF 9 definiuje cztery kategorie aktywów finansowych, których rozróżnienia dokonuje się w zależności od modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych:

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie - są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek (spełniają tzw. test SPPI - solely payment of principal and interest (pol. test TKiO - tylko płatności kapitału i odsetek);

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody - są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż aktywów finansowych, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek (spełniają tzw. test SPPI - solely payment of principal and interest (pol. test TKiO - tylko płatności kapitału i odsetek);

- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - są to wszystkie pozostałe aktywa finansowe;

- instrumenty finansowe zabezpieczające - są to instrumenty pochodne, wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające.

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmieni się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Do zasadniczych modeli zarządzania aktywami finansowymi zalicza się model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży oraz model utrzymywania w innych celach niż cele wskazane w dwu poprzedzających modelach (co do zasady jest to model oznaczający utrzymywanie aktywów w celu ich zbycia). Spółka przyjmuje zasadę, iż sprzedaż aktywa finansowego tuż przed terminem jego zapadalności nie stanowi zmiany modelu biznesowego z utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy na model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży lub na model utrzymywania w innych celach.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, dlatego regulacje MSSF 9 w tym zakresie nie mają do niej zastosowania.

MSSF 9 nie zmienia klasyfikacji zobowiązań finansowych Spółki. Są one w dalszym ciągu wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Zasadnicza zmiana jaką wprowadza MSSF 9 dotyczy sposobu ujmowania ryzyka kredytowego związanego z aktywami stanowiącymi instrumenty finansowe. Dotychczasowy model strat poniesionych został zastąpiony nowym modelem strat oczekiwanych.

Podstawową metodą określania wysokości odpisów z tytułu utraty wartości w ramach modelu strat oczekiwanych jest metoda, zgodnie z założeniami której Spółka monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych w stosunku do początkowego jego ujęcia oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech stopni wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości. Metoda ta stosowana jest do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu innych niż należności handlowe.

Stopnie wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości to:

- stopień 1 - aktywa finansowe obsługiwane na bieżąco (stosowany w odniesieniu do aktywów, których ryzyko kredytowe nie wzrosło istotnie od początkowego ujęcia),
- stopień 2 - aktywa finansowe z pogorszoną obsługą (stosowany w przypadku istotnego wzrostu ryzyka kredytowego w stosunku do początkowego ujęcia, przy jednoczesnym braku obiektywnych przesłanek utraty wartości),
- stopień 3 - aktywa finansowe nieobsługiwane (stosowany w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek utraty wartości).

W odniesieniu do stopnia 1 Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym, a w odniesieniu do stopnia 2 i 3 w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego.

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka dokonuje oceny wystąpienia przesłanek skutkujących zaklasyfikowaniem aktywów finansowych do poszczególnych stopni wyznaczania odpisu z tytułu utraty wartości. Dokonując takiej oceny, Spółka posługuje się zmianą ryzyka niewykonania zobowiązania w oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego, a nie zmianą kwoty oczekiwanych strat kredytowych. W celu dokonania takiej oceny Spółka porównuje ryzyko niewykonania zobowiązania dla danego instrumentu finansowego na dzień sprawozdawczy z ryzykiem niewykonania zobowiązania dla tego instrumentu finansowego na dzień początkowego ujęcia, biorąc pod uwagę racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań i które wskazują na znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia. Informacje te mogą przykładowo obejmować zmiany ratingu dłużnika, powzięcie informacji o jego problemach finansowych lub o wystąpieniu istotnych niekorzystnych zmian w jego środowisku ekonomicznym, prawnym, technologicznym lub rynkowym. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka stara się wykorzystywać przede wszystkim ratingi kredytowe i powiązane z nimi wskaźniki niewypłacalności.

W odniesieniu do należności handlowych Spółka stosuje - zgodnie z możliwością, jaką daje standard - uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Podejście to wynika z faktu, iż należności Spółki nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu MSSF 15. Do wyliczenia odpisu Spółka stosuje metodę matrycy rezerw, w ramach której odpisy aktualizujące ustala się dla należności zaliczonych do różnych przedziałów przeterminowania. Metoda ta uwzględnia dane historyczne dotyczące strat kredytowych oraz wpływ istotnych i możliwych do zidentyfikowania przyszłych czynników (np. rynkowych lub makroekonomicznych).

Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania szacowane jest na podstawie danych historycznych dotyczących niespłaconych należności. W celu oszacowania parametru niewykonania zobowiązania przez kontrahenta Spółka wyodrębniła pięć przedziałów przeterminowania:

1. Nieprzeterminowane,
2. Przeterminowane od 1 do 60 dni,
3. Przeterminowane od 61 do 90 dni,
4. Przeterminowane od 91 do 180 dni,
5. Przeterminowane od 181 do 360 dni,
6. Przeterminowane powyżej 360 dni.

Dla każdego z powyższych przedziałów Spółka szacuje parametr niewykonania zobowiązania, który uwzględnia historyczny brak zapłaty za faktury sprzedażowe przez kontrahentów w okresie trzech lat, poprzedzających rok poprzedni w stosunku do roku, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe. Wartość oczekiwanej straty kredytowej liczona jest w wyniku przemnożenia wartości należności w danym przedziale przeterminowania przez wyliczony parametr niewykonania zobowiązania.

W odniesieniu do należności handlowych Spółka dopuszcza również możliwość indywidualnego określania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności dotyczy to:

- należności od dłużników znajdujących się w stanie likwidacji lub w stanie upadłości,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega,

- pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu (w szczególności, gdy przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności są równe albo wyższe od dochodzonej kwoty).

W powyższych sytuacjach odpis na należności może zostać utworzony w wysokości 100% ich wartości.

W wyniku indywidualnej analizy, w sytuacji gdy mimo przeterminowania należności powyżej 360 dni, Spółka posiada wiarygodną i popartą dokumentami deklarację płatności kontrahenta, odpis może nie zostać utworzony.

Aktywa finansowe są spisywane w całości gdy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie możliwości działania w zakresie ściągnięcia należności i uzna, że nie ma już racjonalnych podstaw do oczekiwania, iż należność uda się odzyskać. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany ponad 360 dni.

Spółka nie dokonała również wyboru opcji wyceny zobowiązań finansowych do wartości godziwej. W przypadku wyboru tej opcji, zmiana wartości godziwej wynikająca ze zmian w poziomie własnego ryzyka kredytowego związanego z tymi zobowiązaniami byłaby odnoszona do innych dochodów całkowitych, a w momencie usunięcia składnika zobowiązania finansowego z ksiąg rachunkowych wartość poprzednio ujęta w innych dochodach całkowitych nie podlegałaby odniesieniu do wyniku finansowego.

#### ▪ **MSSF 15 oraz wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami**

W bieżącym sprawozdaniu finansowym Spółka po raz pierwszy zastosowała MSSF 15 Przychody z umów z klientami. Standard ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które - zgodnie z oczekiwaniem jednostki - przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Nowy standard zastępuje wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF.

#### **Przychody ze sprzedaży towarów za pośrednictwem Internetu (wysyłkowej)**

Spółka ujmuje przychód ze sprzedaży towarów za pośrednictwem Internetu (sprzedaży wysyłkowej) w momencie otrzymania informacji, iż zakup został opłacony, a przesyłka została spakowana i oczekuje na przejęcie przez firmę transportową/kuriera w celu dostarczenia do klienta/nabywcy.

#### **Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika**

W ramach prowadzonej działalności zawierane są przez Spółkę umowy z użytkownikami we własnym imieniu i na własny rachunek, oparte o prawo dystrybucji towarów do użytkowników końcowych. Spółka sprawuje kontrolę nad posiadanymi towarami i samodzielnie sprzedaje je użytkownikom w ramach procesu sprzedaży. Wskazuje to, że charakter przyrzeczenia stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych towarów, a nie na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr. Spółka jest więc zleceniodawcą, a nie pośrednikiem. Ponadto za uznaniem charakteru działalności Spółki jako zleceniodawcy, a nie pośrednika, przemawia: ponoszenie odpowiedzialności wynikającej z przepisów dotyczących ochrony praw konsumentów, ponoszenie ryzyka kredytowego w odniesieniu do kwoty należnej od klienta oraz ponoszenie odpowiedzialności za wady dostarczanego produktu.

#### **Sprzedaż z prawem zwrotu**

Zgodnie z regulacjami ustawowymi Spółka przyznaje nabywcom prawo odstąpienia od umowy w ciągu 14 dni od daty otrzymania zamówionych towarów, bez podawania przyczyny. Spółka dokonuje oszacowania liczby zwrotów stosując metodę najbardziej prawdopodobnej kwoty. Metoda ta opiera się na danych historycznych dotyczących zwrotów, na podstawie których obliczono wskaźnik średniej ilości zwrotów w okresie. Jeśli ilość zwrotów już zrealizowanych w danym okresie jest większa lub równa ilości zwrotów oszacowanej na podstawie wskaźnika średniej ilości zwrotów, Spółka nie dokonuje korekty wysokości sprzedaży i odpowiadającego jej kosztu sprzedanych towarów i materiałów. Ponadto Spółka rozpoznaje obowiązek zwrotu towarów związany z potencjalnymi nadużyciami oraz reklamacjami zgłoszonymi w ramach procesu obsługi płatności. W tym przypadku oszacowania potencjalnej liczby zwrotów dokonuje się na podstawie raportów otrzymanych od podmiotów będących dostawcami usług obsługi płatności elektronicznych. Dostawcy ci, po otrzymaniu zgłoszenia inicjującego proces reklamacji zakupu, przekazują Spółce raporty zawierające zestawienie kwestionowanych płatności, których finalny status zostanie potwierdzony w ciągu 90 dni.

#### **Wymogi w zakresie prezentacji i ujawniania informacji**

MSSF 15 wprowadza nowe wymogi w zakresie prezentacji i ujawnień. Realizując postanowienia standardu w tym zakresie Grupa prezentować będzie dodatkowe informacje dotyczące podziału przychodów na (patrz Nota 1):

- kategorie według rodzajów produktów,
- kraj pochodzenia odbiorców w ujęciu geograficznym.

#### ▪ **Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe**

Zmiany dotyczą kwestii zastosowania nowego standardu MSSF 9 Instrumenty finansowe przed wdrożeniem nowego standardu dotyczącego działalności ubezpieczeniowej, nad treścią którego toczą się prace. Aby zapobiec czasowym wahaniom wyników jednostek w związku z wdrożeniem MSSF 9, zmiany do MSSF 4 wprowadzają dwa dopuszczalne podejścia: podejście nakładkowe oraz podejście odroczone. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach, które mogą być stosowane w celu ujęcia kwestii zmienności. Zmiany nie mają wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

#### ▪ **Zmiany do MSSF 2 Płatności oparte na akcjach**

Zmiany dotyczą doprecyzowania kwestii sposobu rozliczania wpływu warunków nabycia uprawnień na płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych, klasyfikacji transakcji płatności na bazie akcji z cechami rozliczenia netto oraz sposobów rozliczania zmiany warunków płatności na bazie akcji, na skutek której transakcje rozlicza się w instrumentach kapitałowych zamiast w środkach pieniężnych. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

#### ▪ **Poprawki do MSSF (2014 - 2016) zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF**

Poprawki dotyczą MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy w zakresie eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w § E3 - E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Poprawki dotyczą także MSR 28 Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia precyzując, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metodą praw własności), którą mogą podjąć organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka lub inne podobne jednostki, podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

#### ▪ **Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne: Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych**

Zmiana polega na doprecyzowaniu zapisów dotyczących zmiany kwalifikacji nieruchomości do i z inwestycji. Zgodnie z nowymi regulacjami jednostka powinna dokonać przeklasyfikowania wtedy, gdy istnieją dowody na to, że doszło do zmiany sposobu użytkowania nieruchomości. Zmiana ta następuje natomiast wtedy, gdy dana nieruchomość zaczyna spełniać bądź przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej. Zaznaczono przy tym, że sama zmiana intencji kierownictwa jednostki co do sposobu użytkowania nieruchomości nie stanowi przesłanki, że nastąpiła zmiana sposobu użytkowania. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

#### ▪ **KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczek**

Interpretacja KIMSF 22 dotyczy wyjaśnienia jaki kurs przeliczenia powinien być stosowany do transakcji w walutach obcych, które wiążą się z otrzymaniem bądź wydatkowaniem zaliczkowej zapłaty księgowanej przed ujęciem odpowiedniego składnika aktywów, kosztu lub przychodu wynikającego z tej transakcji. Interpretacja nie ma zastosowania, jeżeli początkowe ujęcie odpowiedniego składnika aktywów, kosztu lub przychodu następuje według wartości godziwej. Interpretacja nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

#### ▪ **MSSF 16 Leasing - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.**

Spółka zdecydowała skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania standardu dla jednostek, które stosują MSSF 15 Przychody z umów z klientami i wdrożyła jego regulacje od dnia 16.08.2018 r.

MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji. Zasadnicza zmiana w podejściu do leasingu wynikająca z nowych regulacji polega na odejściu w odniesieniu do leasingobiorcy od podziału na leasing finansowy i operacyjny. Według nowych zasad wszystkie umowy spełniające definicję umów leasingu lub umów zawierających leasing prezentowane są zgodnie z modelem, jaki dotychczas przewidziany był dla umów leasingu finansowego. Tym samym wprowadzenie standardu wpływa głównie na wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz pozostałych zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz na spadek kosztów operacyjnych i wzrost kosztów finansowych w rachunku zysków i strat. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych następuje spadek wydatków z działalności operacyjnej i inwestycyjnej oraz wzrost wydatków z tytułu działalności finansowej.

Wejście w życie nowego standardu ma największy wpływ na prezentację umów najmu budynków zawartych na czas nieokreślony, które ze względu na treść ekonomiczną kwalifikowane były pod rządami MSR 17 jako umowy leasingu operacyjnego. W konsekwencji dotychczas Spółka nie ujmowała w sprawozdaniach finansowych aktywów będących przedmiotem tych umów. W 2019 r., według nowych

regulacji, umowy te stanowią leasing i zostały ujęte zgodnie z jednolitym modelem rachunkowości leasingobiorcy, co spowodowało ujawnienie składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania budynków oraz zobowiązań z tego tytułu, które odzwierciedlają obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Spółka nie stosuje regulacji MSSF 16 dotyczących leasingu w odniesieniu do leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, zgodnie z możliwością przewidzianą w paragrafie 5 tego standardu. Opłaty leasingowe w tych przypadkach ujmuje się jako koszty metodą liniową lub w inny systematyczny sposób, który odzwierciedla rozkład kosztów w czasie trwania umowy.

W odniesieniu do pozostałych umów, które nie były klasyfikowane ani jako leasing finansowy ani operacyjny pod rządami MSR 17 a ujmowane jako odrębne aktywo, Spółka skorzystała z innego praktycznego rozwiązania przewidzianego przez punkt C3 przepisów przejściowych standardu MSSF 16. Zgodnie z tą regulacją jednostka nie jest zobowiązana do ponownej oceny tego, czy umowa jest leasingiem czy zawiera leasing w dniu pierwszego jego zastosowania, a zamiast tego może nie stosować standardu MSSF 16 do umów, których zgodnie z wcześniej obowiązującymi przepisami nie zidentyfikowała jako leasingi. W rezultacie Spółka stosować będzie wymogi nowego standardu jedynie do umów, które zawrze (lub zmieni) w dniu pierwszego zastosowania MSSF 16 lub po tym dniu.

Spółka skorzystała także z możliwości jaką daje paragraf 4 MSSF 16 i nie stosuje postanowień tego standardu do aktywów niematerialnych.

### **Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które jeszcze nie weszły w życie oraz ich wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki**

Zarząd przeanalizował wpływ zastosowania nowych standardów na przyszłe jednostkowe sprawozdanie finansowe. Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.,**

Zmiany związane są z reformą IBOR. Przewidują one tymczasowe i wąskie odstępstwa od wymogów rachunkowości zabezpieczeń, dzięki którym to odstępstwom przedsiębiorstwa mogą nadal spełniać obowiązujące wymogi, przy założeniu, że istniejące wskaźniki referencyjne stopy procentowej nie ulegną zmianie w następstwie przeprowadzonej reformy oprocentowania depozytów międzybankowych.

Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia zmian na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

- **Zmiany do MSR 1 i MSR 8 Definicja istotności - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.,**

Zmiana dotyczy definicji informacji istotnych, za jakie uważać się będzie takie informacje, co do których można racjonalnie oczekiwać, że ich pominięcie, zniekształcenie lub ich nieprzejrzystość może wpływać na decyzje głównych użytkowników sprawozdania finansowego podejmowane na podstawie takiego sprawozdania.

Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia zmian na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

- **Zmiany w odwołaniach do Założeń Koncepcyjnych MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.,**

Zmiany dotyczą zastąpienia odniesień do poprzednich założeń, istniejących w szeregu standardów i interpretacji, odniesieniami do zmienionych założeń koncepcyjnych wydanych w 2018 r.

Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia zmian na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

### **Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania**

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



- Zmiany do **MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.,
- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 r.,
- Zmiany do **MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 r.
- **MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności** - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie. Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji standardu.

Spółka jest w trakcie analizy szacunków, jak istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki będą miały wymienione wyżej standardy i zmiany do standardów.

## Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

### 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 wynikające z wpłat Wspólnika.

Spółka ujmuje przychody stosując tzw. Model Pięciu Kroków przewidziany w MSSF 15. Do przychodów zalicza się jedynie otrzymane lub należne kwoty równe cenom transakcyjnym, jakie przypadają Spółce po spełnieniu (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia, polegającego na przekazaniu przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które - zgodnie z oczekiwaniem Spółki - będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.

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, zyski z rozliczenia instrumentów pochodnych.

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, utrata wartości należności odsetkowych, wartość inwestycji krótkoterminowych, dyskonto i różnice kursowe, straty z rozliczenia instrumentów pochodnych 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) brutto w związku z różnym momentem uznania przychodów i kosztów za zrealizowane dla celów podatkowych i rachunkowych, a także ze względu na trwałe różnice pomiędzy podatkowym i rachunkowym traktowaniem niektórych

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Grupa	Okres użytkowania
Budynki i budowle	5 - 10 lat
Maszyny i urządzenia	2 - 10 lat
Środki transportu	5 lat
Pozostałe środki trwałe	2 - 10 lat



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.

## Aktywa niematerialne - Pozostałe

Aktywa 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 badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w Rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup aktywów niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres użytkowania
Patenty i licencje	2 - 15 lat
Oprogramowanie komputerowe	2 - 10 lat

## 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 w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu - w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na Kapitał z aktualizacji wyceny.

## Leasing

W związku z faktem, iż w ramach niniejszego sprawozdania po raz pierwszy zastosowano nowy MSSF 16 Leasing, przyjęte w tym zakresie przez Spółkę zasady (polityka) rachunkowości zaprezentowane zostały w części Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy.

## Aktywa finansowe

Spółka na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik aktywów finansowych do czterech kategorii aktywów finansowych, których rozróżnienia dokonuje się w zależności od modelu biznesowego Spółki w zakresie zarządzania aktywami oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych:

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmieni się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Do zasadniczych modeli zarządzania aktywami finansowymi zalicza się model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży oraz model utrzymywania w innych celach niż cele wskazane w dwu poprzedzających modelach (co do zasady jest to model oznaczający utrzymywanie aktywów w celu ich zbycia). Spółka przyjmuje zasadę, iż sprzedaż aktywa finansowego tuż przed terminem jego zapadalności nie stanowi zmiany modelu biznesowego z utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy na model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży lub na model utrzymywania w innych celach.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, dlatego regulacje MSSF 9 w tym zakresie nie mają do niej zastosowania.

Ryzyko kredytowe związane z aktywami stanowiącymi instrumenty finansowe Spółka ocenia w oparciu o model strat oczekiwanych. Podstawową metodą określania wysokości odpisów z tytułu utraty wartości w ramach modelu strat oczekiwanych jest metoda, zgodnie z założeniami której Spółka monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych w stosunku do początkowego jego ujęcia oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech stopni wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości (stopień 1 – aktywa finansowe obsługiwane na bieżąco; stopień 2 – aktywa finansowe z pogorszoną obsługą; stopień 3 – aktywa finansowe nieobsługiwane). Metoda ta stosowana jest do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu innych niż należności handlowe.

## 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 niepochodnym, w zamian za który jednostka jest lub może być zobowiązana 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 niepochodnych instrumentów kapitałowych tej 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 wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

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 koszty (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, pomniejszaną 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 „średniej ważonej”.

## Należności handlowe i pozostałe

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniane są w księgach w wartości odpowiadającej cenom transakcyjnym skorygowanym o odpowiednie odpisy z tytułu utraty wartości w ramach modelu strat oczekiwanych.

## 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.

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

## Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne składają się z gotówki w kasie, depozytów płatnych na żądanie oraz lokat bankowych o terminie realizacji do 3 miesięcy. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności łatwo wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Niespłacone kredyty w rachunkach bieżących prezentowane są w przepływach z działalności finansowej w pozycji kredyty i pożyczki.

Przepływy z tytułu pożyczek udzielonych i zaciągniętych w ramach transakcji cash pool stanowią inne przepływy z działalności finansowej.

## Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto) 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 statutu i umowy Spółki.

Kapitał podstawowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego.

Kapitał zapasowy tworzony jest:

- z nadwyżki ceny emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji,
- z wypracowanych zysków.

## 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.

## 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.

## 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 zamortyzowanym koszcie za pomocą efektywnej stopy procentowej.

## Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w zamortyzowanym koszcie. 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).

## 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 ujmuje 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.

## Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

### Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Spółka nie zidentyfikowała zagadnień, w odniesieniu do których największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miałby profesjonalny osąd kierownictwa.

### 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.

#### 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.

#### Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

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

#### 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 aktywów niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

## Założenie porównywalności sprawozdań finansowych i zmiany polityk rachunkowości

Prezentowany okres jest pierwszym rokiem działalności Spółki, w związku z czym nie nastąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości. Spółka nie prezentuje również okresu porównawczego.

# 3

## Informacja dodatkowa - noty objaśniające do sprawozdania finansowego

## Nota 1. Przychody ze sprzedaży

Zgodnie z MSSF 15 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane po spełnieniu (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia, polegającego na przekazaniu przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi.

	14.12.2018- 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	6 053 213,51
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>	664 399,69
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	5 388 813,82
Pozostałe przychody	22 272,94
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	17 307,94
<i>Przychody finansowe</i>	4 965,00
Razem	6 075 486,45

## Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna

	14.12.2018- 31.12.2019
Polska	938 028,29
Eksport, w tym:	5 115 185,22
<i>Europa</i>	4 157 723,25
<i>Ameryka Północna</i>	957 461,97
Razem	6 053 213,51

## Przychody ze sprzedaży - podział na kategorie według rodzajów produktów

	14.12.2018- 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 388 813,82
<i>Przedmioty kolekcjonerskie edycje limitowane</i>	1 189 666,87
<i>Tekstylia</i>	3 045 002,50
<i>Pozostałe gadżety kolekcjonerskie</i>	1 154 144,45
Przychody ze sprzedaży usług	664 399,69
Razem	6 053 213,51

## Nota 2. Koszty działalności operacyjnej

	14.12.2018 - 31.12.2019
<i>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych, nakładów na prace rozwojowe oraz nieruchomości inwestycyjnych, w tym:</i>	30 192,77
<i>amortyzacja leasingowanych budynków</i>	11 337,68
<i>Zużycie materiałów i energii</i>	166 564,79

<i>Usługi obce, w tym:</i>	1 536 746,80
<i>koszty leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości</i>	-
<i>Podatki i opłaty</i>	3 222,80
<i>Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>	-
<i>Podróże służbowe</i>	428,77
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	3 137 061,96
<i>Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>	838 823,55
<i>Pozostałe koszty</i>	1 512,21
<b>Razem</b>	<b>5 714 553,65</b>
<i>Koszty sprzedaży</i>	1 166 767,21
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	571 900,93
<i>Koszt własny sprzedaży</i>	3 975 885,51
<b>Razem</b>	<b>5 714 553,65</b>

## Koszty amortyzacji i odpisów aktualizujących ujęte w rachunku zysków i strat

	14.12.2018 - 31.12.2019
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	30 192,77
<i>Amortyzacja środków trwałych</i>	12 379,96
<i>Amortyzacja aktywów niematerialnych</i>	17 812,81

## Koszty świadczeń pracowniczych

Do dnia bilansowego Spółka nie zatrudniała pracowników.

## Nota 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### Pozostałe przychody operacyjne

	14.12.2018 - 31.12.2019
<i>Dochody z refakturowania</i>	17 000,00
<i>Rozliczenie zobowiązania finansowego z tytułu leasingu</i>	183,54
<i>Pozostałe przychody, w tym:</i>	124,40
<i>Inne pozostałe przychody operacyjne</i>	124,40
<b>Razem przychody operacyjne</b>	<b>17 307,94</b>



## Pozostałe koszty operacyjne

	14.12.2018 - 31.12.2019
Aktualizacja wartości zapasów	1 051,16
Koszty dot. refakturowania	17 000,00
Pozostałe koszty, w tym:	7 500,76
- Koszty kasacji materiałów i towarów (zniszczenia)	7 500,00
- Pozostałe	0,76
<b>Razem koszty operacyjne</b>	<b>25 551,92</b>

## Nota 4. Przychody i koszty finansowe

### Przychody finansowe

	14.12.2018 - 31.12.2019
Przychody z tytułu odsetek	4 965,00
od krótkoterminowych depozytów bankowych	4 965,00
Pozostałe przychody finansowe	-
nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>4 965,00</b>

### Koszty finansowe

	14.12.2018 - 31.12.2019
Koszty odsetek	6 182,46
od kredytów bankowych	-
od pożyczek (w tym cash pool)	5 216,22
od rozrachunków handlowych	219,09
od umów leasingu	675,15
od zobowiązań budżetowych	72,00
Inne koszty finansowe	112 680,34
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	112 680,34
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>118 862,80</b>
<b>Działalność finansowa netto</b>	<b>(113 897,80)</b>

## Nota 5. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. przedstawiają się następująco:

	14.12.2018 - 31.12.2019
Bieżący podatek dochodowy	42 412,00
Odroczony podatek dochodowy	-
<i>Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych</i>	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	42 412,00

### Bieżący podatek dochodowy

	14.12.2018 - 31.12.2019
Zysk przed opodatkowaniem	216 518,08
<i>Przychody wyłączone z opodatkowania</i>	208,65
<i>Przychody dotyczące okresów następnych</i>	-
<i>Przychody zwiększające podstawę opodatkowania</i>	-
<i>Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania</i>	-
<i>Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów</i>	6 910,09
Dochód do opodatkowania	223 219,52
<i>Odliczenia od dochodu (strata z lat ubiegłych, ulga badawczo-rozwojowa)</i>	-
Podstawa opodatkowania	223 219,52
<i>Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%</i>	42 412,00
Efektywna stawka podatku	19,59%

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. W roku podatkowym zakończonym 31 grudnia 2019 r. Spółka osiągnęła tylko dochody z innych źródeł przychodów.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

## Nota 6. Działalność zaniechana

Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

## Nota 7. Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W okresie od 14 grudnia 2018 r. do 31 grudnia 2019 r. Spółka nie wypłacała dywidendy.

## Nota 8. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych

	14.12.2018 - 31.12.2019
Zysk/(strata) netto	174 106,08
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	-
Suma dochodów całkowitych	174 106,08

## Nota 9. Efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych

Nie dotyczy.

## Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe

### Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2019
Własne	-
Użytkowane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	69 474,41
Razem	69 474,41

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

	31.12.2019
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	69 474,41
Wartość zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	69 474,41

### Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Nie wystąpiły.

## Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 14.12.2018 - 31.12.2019 r.

	Inwestycje w obcych budynkach i budowlach	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na 14.12.2018	0,00	-	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	87 696,58	-	1 042,28	88 738,86
<i>nabycia</i>	-	-	1 042,28	1 042,28
<i>zawartych umów leasingu</i>	87 696,58	-	-	87 696,58
Zmniejszenia	15 906,36	-	-	15 906,36
<i>rozwiązanych umów leasingu</i>	15 906,36	-	-	15 906,36
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2019	71 790,22	-	1 042,28	72 832,50
Umorzenie na 14.12.2018	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	11 337,68	-	1 042,28	12 379,96
<i>amortyzacji</i>	11 337,68	-	1 042,28	12 379,96
Zmniejszenia	9 021,87	-	-	9 021,87
<i>rozwiązanych umów leasingu</i>	9 021,87	-	-	9 021,87
Umorzenie na 31.12.2019	2 315,81	-	1 042,28	3 358,09
<i>Odpisy aktualizujące na 14.12.2018</i>	-	-	-	-
<i>Odpisy aktualizujące na 31.12.2019</i>	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 14.12.2018	0,00	-	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na 31.12.2019	69 474,41	-	0,00	69 474,41

## Środki trwałe w budowie

Nie wystąpiły.

## Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

	31.12.2019		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
<i>Nieruchomości</i>	71 790,22	2 315,81	69 474,41
<b>Razem</b>	<b>71 790,22</b>	<b>2 315,81</b>	<b>69 474,41</b>

## Nota 11. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe

Zmiany wartości aktywów niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe za okres 14.12.2018 - 31.12.2019 r.

	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w budowie	Inne	Razem
Wartość bilansowa brutto na 14.12.2018	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	56 986,75	94 094,62	-	151 081,37
nabycia	56 986,75	94 094,62	-	151 081,37
wytworzenia we własnym zakresie	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2019	56 986,75	94 094,6	-	151 081,37
Umorzenie na 14.12.2018	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	17 812,81	-	-	17 812,81
amortyzacji	17 812,81	-	-	17 812,81
Zmniejszenia	-	-	-	-
Umorzenie na 31.12.2019	17 812,81	-	-	17 812,81
Odpisy aktualizujące na 14.12.2018	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 14.12.2018	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 31.12.2019	39 173,94	94 094,62	-	133 268,56

### Aktywa niematerialne - struktura własnościowa

	31.12.2019
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	133 268,56
Razem	133 268,56

### Aktywa niematerialne w budowie

	31.12.2019
oprogramowanie	94 094,62
Razem	94 094,62

### Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości aktywów niematerialnych

Nie wystąpiły.

## Aktywa niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu

Nie wystąpiły.

## Nota 12. Wartość firmy

### Wartość firmy przyjęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych

Nie dotyczy.

### Zmiany stanu wartości firmy

Nie dotyczy.

### Połączenia jednostek gospodarczych

Nie dotyczy.

## Nota 13. Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy.

## Nota 14. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Nie dotyczy.

## Nota 15. Pozostałe należności długoterminowe

Nie dotyczy.

## Nota 16. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Nie dotyczy.

## Nota 17. Wspólne działania

Nie wystąpiły.

## Nota 18. Zapasy

	31.12.2019
<i>Towary</i>	1 961 531,12
<i>Materiały</i>	185 822,79
<b>Zapasy brutto</b>	<b>2 147 353,91</b>
<i>Odpisy aktualizujące</i>	-
<b>Zapasy netto</b>	<b>2 147 353,91</b>

## Nota 19. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Nie dotyczy.

## Nota 20. Umowa o usługę budowlaną

Nie dotyczy.

## Nota 21. Należności handlowe

	31.12.2019
Należności handlowe netto, w tym:	40 554,83
<i>od jednostek powiązanych</i>	21 568,84
<i>od jednostek pozostałych</i>	18 985,99
Odpisy aktualizujące	-
Należności handlowe brutto	40 554,83

## Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Nie dotyczy.

## Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.12.2019 r.

	Razem	Przeterminowanie w dniach					
		<0 dni	0 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
JEDNOSTKI POWIĄZANE							
należności brutto	21 568,84	-	21 568,84	-	-	-	-
wskaźnik niewypetnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	-	-	-	-	-	-	-
razem oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	21 568,84	-	21 568,84	-	-	-	-
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	18 985,99	18 985,99	-	-	-	-	-
wskaźnik niewypetnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	-	-	-	-	-	-	-
razem oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	18 985,99	18 985,99	-	-	-	-	-
OGÓŁEM							
należności brutto	40 554,83	18 985,99	21 568,84	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	40 554,83	18 985,99	21 568,84	-	-	-	-



## Nota 22. Pozostałe należności

	31.12.2019
Pozostałe należności, w tym:	543 673,28
z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	496 542,03
zaliczki na dostawy	47 131,25
inne	-
Odpisy aktualizujące	-
Pozostałe należności brutto	543 673,28

	31.12.2019
Pozostałe należności, w tym:	543 673,28
od jednostek powiązanych	-
od jednostek pozostałych	543 673,28
Odpisy aktualizujące	-
Pozostałe należności brutto	543 673,28

## Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	31.12.2019
Należności od jednostek powiązanych brutto	21 568,84
handlowe	21 568,84
od jednostki dominującej	20 910,00
od innych podmiotów powiązanych	658,84
pozostałe	-
Odpisy aktualizujące	-
Należności od jednostek powiązanych netto	21 568,84

## Nota 23. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2019
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	3 000,00
Koszty platform marketingowych	3 660,00
Oprogramowanie i licencje	-
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-
domeny, serwery	-
autorskie prawa majątkowe	-
pakiet ogłoszeń o pracę	-
inne	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 660,00
krótkoterminowe	6 660,00
długoterminowe	-

## Nota 24. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	110 114,22
<i>  rachunki bankowe bieżące</i>	110 114,22
Inne środki pieniężne	1 263 445,55
<i>  środki pieniężne w drodze</i>	18 445,55
<i>  lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy</i>	1 245 000,00
Razem	1 373 559,77

### Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Nie dotyczy.

## Nota 25. Kapitał zakładowy

	31.12.2019
<i>  Udziały zwykłe</i>	5 000,00
Razem	5 000,00

### Zmiany kapitału zakładowego

	14.12.2018 - 31.12.2019
Kapitał na początek okresu	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	5 000,00
<i>  wydania udziałów</i>	5 000,00
<i>  podwyższenia kapitału zgodnie z umową</i>	-
Zmniejszenia	-
Stan na koniec okresu	5 000,00

## Nota 26. Pozostałe kapitały

	31.12.2019
<i>  Kapitał zapasowy</i>	495 000,00
Razem	495 000,00

## Zmiana stanu pozostałych kapitałów

	Kapitał zapasowy	Razem
Stan na dzień 14.12.2018	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	495 000,00	495 000,00
<i>podwyższenia kapitału zakładowego</i>	495 000,00	495 000,00
<i>podział zysku netto/pokrycie straty</i>	-	-
Zmniejszenia	-	-
Stan na dzień 31.12.2019	495 000,00	495 000,00

## Niepodzielony wynik finansowy

Bieżący rok jest pierwszym rokiem działalności Spółki, w związku z czym nie wystąpił niepodzielony wynik finansowy.

## Zmiana stanu niepodzielonego wyniku finansowego

Nie dotyczy.

## Nota 27. Kredyty i pożyczki

	31.12.2019
Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych, w tym:	1 105 216,22
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	5 216,22
Kredyty i pożyczki długoterminowe	1 100 000,00
<i>od roku do trzech lat</i>	1 100 000,00
Kredyty i pożyczki razem	1 105 216,22

## Nota 28. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2019
Zobowiązania leasingowe	69 588,79
<i>Krótkoterminowe</i>	13 364,42
<i>Długoterminowe, w tym:</i>	56 224,37
<i>od roku do pięciu lat</i>	56 224,37
<i>powyżej pięciu lat</i>	-

## Nota 29. Inne zobowiązania długoterminowe

Nie wystąpiły.

## Nota 30. Zobowiązania handlowe

	31.12.2019
Zobowiązania handlowe	1 318 782,28
<i>wobec jednostek powiązanych</i>	851 285,20
<i>wobec jednostek pozostałych</i>	467 497,08

## Zobowiązania handlowe - struktura przeterminowania

	Razem	Przeterminowanie w dniach					
		<0 dni	0 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
Stan na dzień 31.12.2019	1 318 782,28	959 202,86	52 679,79	306 899,63	-	-	-
wobec jednostek powiązanych	851 285,20	541 329,24	43 436,70	266 519,26	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	467 497,08	417 873,62	9 243,09	40 380,37	-	-	-

## Nota 31. Pozostałe zobowiązania

Nie wystąpiły.

## Nota 32. Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	31.12.2019
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	62 699,00
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00

## Nota 33. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Nie dotyczy.

## Nota 34. Zobowiązania warunkowe

Nie wystąpiły.

### Zobowiązania wekslowe z tytułu otrzymanych pożyczek

Nie dotyczy.

### Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Nie wystąpiły.

## Nota 35. Umowy leasingu

Informacje dotyczące amortyzacji leasingowanych aktywów zostały zaprezentowane w nocie 2. Koszt odsetek od umów leasingu został wyszczególniony w nocie 4. Informacje na temat zwiększeń aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości bilansowej aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu sprawozdawczego w podziale na klasy bazowego składnika aktywów zostały pokazane w nocie 10. W nodzie 51 zawarto informację o całkowitym wpływie środków pieniężnych z tytułu leasingu.

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

	31.12.2019	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	14 616,00	13 364,42
W okresie od 1 do 5 lat	58 464,00	56 224,37
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	73 080,00	69 588,79
Przyszły koszt odsetkowy	3 491,21	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	69 588,79	69 588,79
krótkoterminowe	13 364,42	13 364,42
długoterminowe	56 224,37	56 224,37

## Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2019 r.

Przedmiot leasingu	Leasingodawca	Numer umowy	Wartość początkowa	Waluta	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu bilansowego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu
Najem powierzchni biurowej	CD PROJEKT S.A.	Aneks nr 2 do umowy o współpracy z dnia 31.08.2018	71 790,22	PLN	umowa na czas nieokreślony	69 588,79	Umowa może zostać wypowiedziana przez każdą ze Stron bez konieczności podania przyczyn z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia.

## Umowy leasingu aktywów o niskiej wartości oraz leasingu krótkoterminowego

Nie wystąpiły.

## Nota 36. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31.12.2019
Przychody przyszłych okresów	1 209 550,39
<i>sprzedaż przyszłych okresów</i>	1 209 550,39
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	1 209 550,39
<i>krótkoterminowe</i>	1 209 550,39
<i>długoterminowe</i>	-

## Nota 37. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Nie wystąpiła.

## Nota 38. Pozostałe rezerwy

Nie wystąpiły.

## Nota 39. Informacja o instrumentach finansowych

### Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Zarząd Spółki dokonał analizy poszczególnych klas instrumentów finansowych, na podstawie której stwierdzono, że wartość bilansowa instrumentów nie odbiega od ich wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2019 r.

### Aktywa finansowe - klasyfikacja i wycena

	31.12.2019
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 414 114,60
<i>Należności handlowe</i>	40 554,83
<i>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</i>	1 373 559,77
<i>Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy</i>	-
Instrumenty kapitałowe wyceniane w cenie nabycia	-
Razem aktywa finansowe	1 414 114,60

### Zobowiązania finansowe - klasyfikacja i wycena

	31.12.2019
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 388 371,07
<i>Zobowiązania handlowe</i>	1 318 782,28
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	69 588,79

Zyski i straty z aktywów i zobowiązań finansowych za okres 14.12.2018 - 31.12.2018	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				Aktywa finansowe wyceniane w cenie nabycia	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Razem
	Pozostałe należności	Należności handlowe	Pozostałe aktywa finansowe	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	Instrumenty kapitałowe	Zobowiązania handlowe	Pozostałe zobowiązania finansowe	
<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	-	-	-	4 965,00	-	(219,09)	(5 963,37)	(1 217,46)
<b>Razem zyski/(straty)</b>	-	-	-	<b>4 965,00</b>	-	<b>(219,09)</b>	<b>(5 963,37)</b>	<b>(1 217,46)</b>



## Nota 40. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki umożliwiając realizację jej przyszłych planów.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Na dzień 31 grudnia 2019 r. wartość posiadanych przez Spółkę aktywów obrotowych była wyższa od wartości zobowiązań krótkoterminowych

## Nota 41. Programy świadczeń pracowniczych

Nie wystąpiły.

## Nota 42. Transakcje z podmiotami powiązanymi

### Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Warunki transakcji wewnątrzgrupowych zostały ustalone w oparciu o zasadę ceny rynkowej, tzw. arm's length principle. Istota tej zasady opiera się na założeniu, że warunki ustalone w transakcjach pomiędzy podmiotami powiązanymi nie powinny odbiegać od warunków, jakie ustaliłyby między sobą niezależne podmioty w porównywalnej sytuacji.

W procesie ustalania cen w ramach transakcji kontrolowanych Spółka odwołuje się do metod przewidzianych w Wytycznych OECD, jak i w ustawodawstwie krajowym, w tym przepisów o tzw. safe harbour. Wybór odpowiedniej metody weryfikacji ceny transferowej poprzedzony jest szczegółową analizą każdej transakcji, w ramach której uwzględnia się m.in. rozkład funkcji pomiędzy strony transakcji, zaangażowane przez nie aktywa oraz podział ryzyk. Ceny ustalone są zatem metodą najbardziej właściwą dla danego typu transakcji, w taki sposób, aby warunki ustalone w transakcjach pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej CD PROJEKT odpowiadały warunkom, jakie ustaliłyby niezależne podmioty.

### Transakcje z podmiotami powiązanymi

	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Jednostka dominująca	14.12.2018 - 31.12.2019	14.12.2018 - 31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
CD PROJEKT S.A.	19 106,23	975 321,07	20 910,00	2 025 738,86
Jednostki zależne				
GOG Sp. z o.o.	-	430,59	-	351,35
CD PROJEKT Inc	1 294 084,27	-	-	-
Zarząd Spółki				
Adam Kiciński	-	-	-	-
Aleksandra Jarońkiewicz	-	-	-	-

## Nota 43. Wynagrodzenia Członków Zarządu i wyższej kadry kierowniczej

### Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

Nie wystąpiły.

### Świadczenia wypłacone pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

Nie wystąpiły.

## Nota 44. Zatrudnienie

Nie dotyczy.

## Nota 45. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego

Nie dotyczy.

## Nota 46. Sprawy sądowe

W okresie objętym sprawozdaniem nie toczyły żadne postępowania.

## Nota 47. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom prawa podatkowego 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.

Zgodnie z ogólną zasadą, rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwiło polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy, a także, w pewnych przypadkach, odmowę wydania wiążących interpretacji zabezpieczających rozliczenia podatkowe.

## Nota 48. Zdarzenia po dacie bilansu

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, wydaje się, że negatywny wpływ na handel światowy i na jednostkę może być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano. Kursy walut, z których korzysta jednostka, uległy osłabieniu, wartość akcji na rynkach spadła, a ceny towarów ulegają znacznej fluktuacji. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020 r.

## Nota 49. Informacje o transakcjach z podmiotami dokonującymi badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie należne za rok obrotowy	14.12.2018 - 31.12.2019
<i>za badanie rocznego sprawozdania finansowego</i>	15 000,00
<b>Razem</b>	<b>15 000,00</b>

W roku finansowym zakończonym 31.12.2019 roku Spółka nie wypłacała wynagrodzenia biegłemu rewidentowi.

## Nota 50. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	14.12.2018 - 31.12.2019
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>1 373 559,77</b>
<i>Środki pieniężne w bilansie</i>	1 373 559,77
<b>Amortyzacja:</b>	<b>30 192,77</b>
<i>Amortyzacja aktywów niematerialnych</i>	17 812,81
<i>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych</i>	12 379,96
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>926,37</b>
<i>Odsetki zapłacone od udzielonych kredytów</i>	-
<i>Odsetki otrzymane</i>	(4 965,00)
<i>Odsetki naliczone od kredytów i pożyczek</i>	5 216,22
<i>Odsetki od umowy leasingu</i>	675,15
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>(183,54)</b>
<i>Rozliczenie z tytułu zakończenia leasingu</i>	(183,54)
<b>Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-</b>
<i>Bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania</i>	-
<b>Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>(2 174 353,91)</b>
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	(2 147 353,91)
<b>Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>(584 228,11)</b>
<i>Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu</i>	(646 927,11)
<i>Korekta o bieżący podatek dochodowy</i>	62 699,00
<b>Zmiana stanu zobowiązań wynika z następujących pozycji:</b>	<b>1 318 782,28</b>
<i>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu</i>	1 337 362,92
<i>Zmiana stanu zobowiązań finansowych</i>	(13 364,42)
<i>Zmiana stanu kredytów i pożyczek</i>	(5 216,22)
<b>Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>1 202 890,39</b>
<i>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu</i>	(6 660,00)
<i>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikająca z bilansu</i>	1 209 550,39

## Nota 51. Przepływy pieniężne i zmiany niepieniężne wynikające ze zmian zobowiązań w działalności finansowej

	14.12.2018	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne				31.12.2019
			Przejęcie środków trwałych w leasingu	Rozwiązanie umów leasingu	Naliczenie odsetek	Podjęcie uchwały o założeniu spółki	
Kredyty i pożyczki	0,00	1 100 000,00	-	-	5 216,22	-	1 105 216,22
Zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	(11 714,91)	87 696,58	(7 068,03)	675,15	-	69 588,79
Wpłaty na kapitał	0,00	500 000,00	-	-	-	500 000,00	-
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>1 588 285,09</b>	<b>87 696,58</b>	<b>(7 068,03)</b>	<b>5 891,37</b>	<b>500 000,00</b>	<b>1 174 805,01</b>

## Oświadczenie Zarządu W sprawie rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, które zostały opublikowane i weszły w życie na 31 grudnia 2019 r., a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (jedn. tekst Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757).

## W sprawie podmiotu uprawnionego do badania rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

W dniu 19 lutego 2020 r. uchwałą jedyne go wspólnika wybrano firmę Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu na audytora dokonującego badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2019 oraz 2020 rok. Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod poz. 4055.

## Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. zostało podpisane przez Zarząd w dniu 09.04.2020 r. i będzie podlegało zatwierdzeniu przez Zgromadzenie Wspólników.

Warszawa, 9 kwietnia 2020 r.

Adam Kiciński  
Członek Zarządu

Aleksandra Jarońkiewicz  
Członek Zarządu

Vistra Corporate Services Sp. z o.o.  
Podmiot odpowiedzialny za  
prowadzenie ksiąg rachunkowych