



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY **CD PROJEKT** ZA OKRES
01.07.2013 – 30.09.2013

1

Informacje ogólne

I. Dane jednostki dominującej

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 wideo oraz dystrybucji gier 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 Grupy Kapitałowej

Spółka dominująca CD PROJEKT S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z wybranymi elementami śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zawiera dane za okres od 1 lipca do 30 września 2013 roku oraz od 1 stycznia do 30 września 2013 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku i 30 września 2012 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego i wybranych elementów jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 lipca do 30 września 2012 roku oraz od 1 stycznia do 30 września 2012 roku dla skonsolidowanego i wybranych elementów jednostkowego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego i wybranych elementów jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego i wybranych elementów jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku i od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku dla sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym i jednostkowym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej wg stanu na dzień 30.09.2013 r.

■ Zarząd

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

■ Zmiany w składzie Zarządu

W okresie sprawozdawczym 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 Pagowski
Sekretarz Rady Nadzorczej	Maciej Grzegorz Majewski
Członek Rady Nadzorczej	Cezary Iwański
Członek Rady Nadzorczej	Grzegorz Mateusz Kujawski

■ Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki CD PROJEKT S.A.

V. Biegli rewidenci

PKF Audyt Sp. z o.o.

ul. Orzycka 6 lok. 1B

02-695 Warszawa

VI. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy jednostki dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień od akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy jednostki dominującej. 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⁾	33 997 794	35,81%	33 997 794	35,81%
<i>Marcin Iwiński</i>	12 607 501	13,28%	12 607 501	13,28%
<i>Michał Kiciński</i>	12 282 615	12,94%	12 282 615	12,94%
<i>Piotr Nielubowicz</i>	5 985 197	6,30%	5 985 197	6,30%
<i>Adam Kiciński</i>	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%
Amplico PTE S.A. ⁽⁴⁾	5 003 719	5,27%	5 003 719	5,27%
Pozostały akcjonariat	47 012 206	44,24%	47 012 206	44,24%

(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.

(4) Stan zgodny z raportem bieżącym nr 20/2013 z dnia 11 września 2013 roku.

■ Zmiany w strukturze akcjonariatu jednostki dominującej

W raporcie bieżącym 20/2013 z dnia 11 września 2013 roku Zarząd CD PROJEKT S.A. poinformował o otrzymanym w dniu 11 września 2013 roku zawiadomieniu od Amplico PTE S.A., dotyczącym zwiększenia przez zarządzane przez nie fundusze - AMPLICO Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Metlife Amplico Dobrowolny Fundusz Emerytalny, zaangażowania w ogólnej liczbie głosów w spółce CD PROJEKT S.A. powyżej 5%.

VII. Zmiany w stanie posiadania akcji przez Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej jednostki dominującej w okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji raportu

■ Zmiany w stanie posiadania akcji przez Członków Zarządu

	stan na 30.09.2013	zmniejszenie	zwiększenie	stan na 01.07.2013
<i>Marcin Piotr Iwiński</i>	12 607 501	-	-	12 607 501
<i>Piotr Marcin Nielubowicz</i>	5 985 197	-	-	5 985 197
<i>Adam Michał Kiciński</i>	3 122 481	-	-	3 122 481
<i>Michał Andrzej Nowakowski</i>	1 149	-	-	1 149
<i>Adam Konrad Badowski</i>	-	-	-	-

	stan na 14.11.2013	zmniejszenie	zwiększenie	stan na 01.07.2013
<i>Marcin Piotr Iwiński</i>	12 607 501	-	-	12 607 501
<i>Piotr Marcin Nielubowicz</i>	5 985 197	-	-	5 985 197
<i>Adam Michał Kiciński</i>	3 122 481	-	-	3 122 481
<i>Michał Andrzej Nowakowski</i>	1 149	-	-	1 149
<i>Adam Konrad Badowski</i>	-	-	-	-

■ Zmiany w stanie posiadania akcji przez Członków Rady Nadzorczej

	stan na 30.09.2013	zmniejszenie	zwiększenie	stan na 01.07.2013
<i>Katarzyna Weronika Ziótek</i>	10	-	-	10
<i>Piotr Stefan Pągowski</i>	-	-	-	-
<i>Maciej Grzegorz Majewski</i>	-	-	-	-
<i>Grzegorz Mateusz Kujawski</i>	-	-	-	-
<i>Cezary Iwański</i>	-	-	-	-

	stan na 14.11.2013	zmniejszenie	zwiększenie	stan na 01.07.2013
<i>Katarzyna Weronika Ziótek</i>	10	-	-	10
<i>Piotr Stefan Pągowski</i>	-	-	-	-
<i>Maciej Grzegorz Majewski</i>	-	-	-	-
<i>Grzegorz Mateusz Kujawski</i>	-	-	-	-
<i>Cezary Iwański</i>	-	-	-	-

VIII. Spółki powiązane - prezentacja Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej CD PROJEKT na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego.



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

Brand Projekt Sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego z dniem 22 lipca 2013 roku.

IX. Odniesienie do publikowanych szacunków

Grupa nie publikowała danych szacunkowych dotyczących prezentowanego okresu.

X. Wybrane dane finansowe

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany PLN w stosunku do EUR wyniosły w okresach objętych śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie *	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2013 - 30.09.2013	4,2231	4,0671	4,3432	4,2163
01.01.2012 - 31.12.2012	4,1736	4,0465	4,5135	4,0882
01.01.2012 - 30.09.2012	4,1948	4,0465	4,5135	4,1138

* średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu. Poszczególne pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

w tys.	PLN		EUR	
	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	103 211	113 108	24 440	26 964
Koszt własny sprzedaży	63 828	65 419	15 114	15 595
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 903	19 577	2 819	4 667
Zysk (strata) brutto	12 864	19 794	3 046	4 719

Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	12 138	19 586	2 874	4 669
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 004	18 302	2 606	4 363
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 944)	697	(697)	166
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 769)	(6 663)	(1 129)	(1 588)
Przepływy pieniężne netto razem	3 291	12 336	779	2 941
Liczba akcji w tysiącach sztuk	94 950	94 950	94 950	94 950
Zysk/strata netto na akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,13	0,21	0,03	0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,13	0,21	0,03	0,05
Wartość księgowa na akcję (PLN/EUR)	1,73	1,60	0,41	0,39
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,73	1,60	0,41	0,39
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	-	-	-	-

w tys.	PLN		EUR	
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Aktywa razem	212 128	202 892	50 311	49 629
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (bez rozliczeń międzyokresowych)	46 513	50 486	11 032	12 349
Zobowiązania długoterminowe	5 696	7 604	1 351	1 860
Zobowiązania krótkoterminowe	42 001	43 758	9 962	10 703
Kapitał własny	164 431	151 530	38 999	37 065
Kapitał zakładowy	94 950	94 950	22 520	23 225

XI. Oświadczenie zarządu jednostki dominującej

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane 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 z późn. zm.).

XII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CD PROJEKT zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 14 listopada 2013 roku.

2

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CD PROJEKT

I. Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży	40 222	103 211	42 081	113 108
<i>Przychody ze sprzedaży produktów</i>	<i>7 346</i>	<i>17 110</i>	<i>6 682</i>	<i>26 790</i>
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>	<i>12 569</i>	<i>45 051</i>	<i>10 358</i>	<i>27 810</i>
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	<i>20 307</i>	<i>41 050</i>	<i>25 041</i>	<i>58 508</i>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25 220	63 828	26 011	65 419
<i>Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>	<i>10 297</i>	<i>33 203</i>	<i>9 158</i>	<i>24 997</i>
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	<i>14 923</i>	<i>30 625</i>	<i>16 853</i>	<i>40 422</i>
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	15 002	39 383	16 070	47 689
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	<i>336</i>	<i>1 993</i>	<i>145</i>	<i>1 221</i>
<i>Koszty sprzedaży</i>	<i>5 581</i>	<i>16 098</i>	<i>5 404</i>	<i>14 758</i>
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	<i>3 915</i>	<i>10 043</i>	<i>2 540</i>	<i>10 027</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>896</i>	<i>3 332</i>	<i>2 494</i>	<i>4 548</i>
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 946	11 903	5 777	19 577
<i>Przychody finansowe</i>	<i>481</i>	<i>1 558</i>	<i>685</i>	<i>1 766</i>
<i>Koszty finansowe</i>	<i>183</i>	<i>597</i>	<i>850</i>	<i>1 549</i>
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 244	12 864	5 612	19 794
<i>Podatek dochodowy</i>	<i>817</i>	<i>726</i>	<i>(164)</i>	<i>208</i>
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 427	12 138	5 776	19 586
Zysk (strata) netto	4 427	12 138	5 776	19 586
<i>Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu</i>	<i>4 427</i>	<i>12 138</i>	<i>5 776</i>	<i>19 586</i>
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)				
<i>Podstawowy za okres obrotowy</i>	<i>0,05</i>	<i>0,13</i>	<i>0,06</i>	<i>0,21</i>
<i>Rozwodniony za okres obrotowy</i>	<i>0,05</i>	<i>0,13</i>	<i>0,06</i>	<i>0,21</i>
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)				
<i>Podstawowy za okres obrotowy</i>	<i>0,05</i>	<i>0,13</i>	<i>0,06</i>	<i>0,21</i>
<i>Rozwodniony za okres obrotowy</i>	<i>0,05</i>	<i>0,13</i>	<i>0,06</i>	<i>0,21</i>

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku

Adam Kiciński
Prezes Zarządu

Marcin Iwiński
Wiceprezes Zarządu

Piotr Nielubowicz
Wiceprezes Zarządu

Adam Badowski
Członek Zarządu

Michał Nowakowski
Członek Zarządu

Katarzyna Janaszkiwicz
Z-ca Głównego Księgowego

II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012
Zysk (strata) netto	4 427	12 138	5 776	19 586
<i>Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(287)	239	(188)	(477)
Różnice z zaokrągleń do pełnych tysięcy zł	-	(1)	-	1
<i>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty</i>	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	4 140	12 376	5 588	19 110
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	4 140	12 376	5 588	19 110

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku

Adam Kiciński
Prezes Zarządu

Marcin Iwiński
Wiceprezes Zarządu

Piotr Nielubowicz
Wiceprezes Zarządu

Adam Badowski
Członek Zarządu

Michał Nowakowski
Członek Zarządu

Katarzyna Janaszkiewicz
Z-ca Głównego Księgowego

III. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
AKTYWA TRWAŁE	95 412	94 679	94 202	92 224
Rzeczowe aktywa trwałe	11 301	11 006	10 755	10 615
Wartości niematerialne	35 245	35 015	34 801	34 592
Wartość firmy	46 417	46 417	46 417	46 417
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 203	1 999	1 980	290
Pozostałe aktywa trwałe	246	242	249	310
AKTYWA OBROTOWE	116 716	106 140	108 690	107 312
Zapasy	47 102	41 166	33 367	33 591
Należności handlowe	22 503	20 043	31 247	30 715
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1	452	-	7
Pozostałe należności	4 741	3 646	4 635	3 200
Pozostałe aktywa finansowe	843	817	855	836
Rozliczenia międzyokresowe	11 369	13 505	11 720	16 808
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 157	26 511	26 866	22 155
AKTYWA RAZEM	212 128	200 819	202 892	199 536

w tys. zł	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
KAPITAŁ WŁASNY	164 431	160 114	151 530	142 896
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	164 431	160 114	151 530	142 896
Kapitał zakładowy	94 950	94 950	94 950	94 950
Kapitał zapasowy i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	112 438	112 438	105 200	105 200
Pozostałe kapitały	1 076	899	551	374
Różnice kursowe z przeliczenia	(598)	(311)	(837)	(755)
Niepodzielony wynik finansowy	(55 573)	(55 573)	(76 459)	(76 459)
Wynik finansowy bieżącego okresu	12 138	7 711	28 125	19 586
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE	5 696	6 071	7 604	7 099
Kredyty i pożyczki	250	250	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	151	110	235	320
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 703	5 095	6 658	6 134
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	566	590	679	608
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26	26	26	30
Pozostałe rezerwy	-	-	6	7
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	42 001	34 634	43 758	49 541
Kredyty i pożyczki	16	59	4 745	7 154
Pozostałe zobowiązania finansowe	259	239	277	284
Zobowiązania handlowe	28 489	28 870	33 930	38 126
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	536	1 079	184	66
Pozostałe zobowiązania	10 840	2 978	4 020	3 301
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	618	271	197	200
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 034	317	238	91
Pozostałe rezerwy	209	821	167	319
PASYWA RAZEM	212 128	200 819	202 892	199 536

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku

Adam Kiciński
Prezes Zarządu

Marcin Iwiński
Wiceprezes Zarządu

Piotr Nielubowicz
Wiceprezes Zarządu

Adam Badowski
Członek Zarządu

Michał Nowakowski
Członek Zarządu

Katarzyna Janaszkiewicz
Z-ca Głównego Księgowego

IV. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczeń	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
01.07.2013 - 30.09.2013								
Kapitał własny na dzień 01.07.2013	94 950	112 438	899	(311)	(47 862)	-	160 114	160 114
Kapitał własny po korektach	94 950	112 438	899	(311)	(47 862)	-	160 114	160 114
<i>Koszty programu motywacyjnego</i>	-	-	177	-	-	-	177	177
<i>Suma dochodów całkowitych</i>	-	-	-	(287)	-	4 427	4 140	4 140
Kapitał własny na dzień 30.09.2013	94 950	112 438	1 076	(598)	(47 862)	4 427	164 431	164 431
01.01.2013 - 30.09.2013								
Kapitał własny na dzień 01.01.2013	94 950	105 200	551	(837)	(48 334)	-	151 530	151 530
Kapitał własny po korektach	94 950	105 200	551	(837)	(48 334)	-	151 530	151 530
<i>Podział zysku netto/pokrycie straty</i>	-	7 238	-	-	(7 238)	-	-	-
<i>Koszty programu motywacyjnego</i>	-	-	525	-	-	-	525	525
<i>Suma dochodów całkowitych</i>	-	-	-	239	(1)	12 138	12 376	12 376
Kapitał własny na dzień 30.09.2013	94 950	112 438	1 076	(598)	(55 573)	12 138	164 431	164 431

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku

Adam Kiciński
Prezes Zarządu

Marcin Iwiński
Wiceprezes Zarządu

Piotr Nielubowicz
Wiceprezes Zarządu

Adam Badowski
Członek Zarządu

Michał Nowakowski
Członek Zarządu

Katarzyna Janaszkiwicz
Z-ca Głównego Księgowego

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczeń	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
01.01.2012 - 31.12.2012								
Kapitał własny na dzień 01.01.2012	94 950	106 705	-	(278)	(77 965)	-	123 412	123 412
Kapitał własny po korektach	94 950	106 705	-	(278)	(77 965)	-	123 412	123 412
<i>Podział zysku netto</i>	-	(1 506)	-	-	1 506	-	-	-
<i>Koszty programu motywacyjnego</i>	-	-	551	-	-	-	551	551
<i>Suma dochodów całkowitych</i>	-	1	-	(559)	-	28 125	27 567	27 567
Kapitał własny na dzień 31.12.2012	94 950	105 200	551	(837)	(76 459)	28 125	151 530	151 530
01.01.2012 - 30.09.2012								
Kapitał własny na dzień 01.01.2012	94 950	106 705	-	(278)	(77 965)	-	123 412	123 412
Kapitał własny po korektach	94 950	106 705	-	(278)	(77 965)	-	123 412	123 412
<i>Podział zysku netto/pokrycie straty</i>	-	(1 506)	-	-	1 506	-	-	-
<i>Koszty programu motywacyjnego</i>	-	-	374	-	-	-	374	374
<i>Suma dochodów całkowitych</i>	-	1	-	(477)	-	19 586	19 110	19 110
Kapitał własny na dzień 30.09.2012	94 950	105 200	374	(755)	(76 459)	19 586	142 896	142 896

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku

Adam Kiciński
Prezes Zarządu

Marcin Iwiński
Wiceprezes Zarządu

Piotr Nielubowicz
Wiceprezes Zarządu

Adam Badowski
Członek Zarządu

Michał Nowakowski
Członek Zarządu

Katarzyna Janaszekiewicz
Z-ca Głównego Księgowego

V. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk (Strata) netto	4 427	12 138	5 776	19 586
Korekty razem:	1 154	690	8 920	(2 317)
Amortyzacja	804	2 338	687	1 835
Odsetki i udziały w zyskach	(215)	(49)	181	469
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(75)	(100)	(295)	(542)
Zmiana stanu rezerw	105	832	(2 335)	(548)
Zmiana stanu zapasów	(5 936)	(13 734)	(1 923)	(2 479)
Zmiana stanu należności	(3 337)	8 640	1 434	(2 070)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 483	1 364	11 575	1 814
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	2 459	617	(574)	(686)
Inne korekty	(134)	782	170	(110)
Gotówka z działalności operacyjnej	5 581	12 828	14 696	17 269
Podatek dochodowy od zysku (straty) przed opodatkowaniem	817	726	(164)	208
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(1 704)	(2 550)	(701)	825
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 694	11 004	13 831	18 302
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	291	303	1 326	4 084
Zbycie wartości niemąt. oraz rzeczowych aktywów trwałych	39	63	1	206
Zbycie aktywów finansowych	31	78	1 000	3 500
Inne wpływy inwestycyjne (dywidenda i odsetki)	221	162	325	378
Wydatki	1 221	3 247	1 321	3 387
Nabycie wartości niemąt. oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 121	2 759	944	2 994
Inne wydatki inwestycyjne	100	488	377	393
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(930)	(2 944)	5	697
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	5	50	6 326	6 597
Kredyty i pożyczki	5	9	6 240	6 242
Inne wpływy finansowe	-	41	86	355
Wydatki	123	4 819	6 347	13 260
Splaty kredytów i pożyczek	46	4 511	6 044	12 491
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	72	195	104	229
Odsetki	5	112	199	540
Inne wydatki finansowe	-	1	-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(118)	(4 769)	(21)	(6 663)
D. Przepływy pieniężne netto razem	3 646	3 291	13 815	12 336
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 646	3 291	13 815	12 336
F. Środki pieniężne na początek okresu	26 511	26 866	8 340	9 819
G. Środki pieniężne na koniec okresu	30 157	30 157	22 155	22 155

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku

Adam Kiciński
Prezes Zarządu

Marcin Iwiński
Wiceprezes Zarządu

Piotr Nielubowicz
Wiceprezes Zarządu

Adam Badowski
Członek Zarządu

Michał Nowakowski
Członek Zarządu

Katarzyna Janaszekiewicz
Z-ca Głównego Księgowego

■ Objasnienia do skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

w tys. zł	01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	(134)	782	170	(110)
<i>koszty programu motywacyjnego</i>	177	525	374	374
<i>różnice kursowe z przeliczenia CF jednostki zagranicznej</i>	-	-	(203)	(486)
<i>zaokrąglenia do pełnych tys. zł</i>	-	-	(1)	2
<i>pozostałe korekty</i>	(311)	257	-	-

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku

Adam Kiciński
Prezes Zarządu

Marcin Iwiński
Wiceprezes Zarządu

Piotr Nielubowicz
Wiceprezes Zarządu

Adam Badowski
Członek Zarządu

Michał Nowakowski
Członek Zarządu

Katarzyna Janaszkiewicz
Z-ca Głównego Księgowego

3

Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

II. Podstawa sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z wybranymi elementami śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzone na dzień 30 września 2013 roku zostało przygotowane zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z wybranymi elementami śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego prezentuje dane na dzień 30 września 2013 roku oraz za okresy od dnia 1 lipca do 30 września 2013 roku i od dnia 1 stycznia do 30 września 2013 roku wraz z danymi porównawczymi za odpowiednie okresy roku 2012.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z wybranymi elementami śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przedstawione w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z wybranymi elementami śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z wybranymi elementami śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za 2012 rok obejmującym noty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z wybranymi elementami śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z wybranymi elementami śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie podlegało przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

III. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z wybranymi elementami śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę i Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30 września 2013 roku. Zarząd Spółki dominującej 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z wybranymi elementami śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 lipca do 30 września 2013 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

- za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku niezafakturowane przychody i zwroty ze sprzedaży w łącznej kwocie minus 681 tys. zł przeniesiono, w tym z pozycji Rozliczenia międzyokresowe czynne 9 tys. zł oraz z pozycji Rozliczenie międzyokresowe przychodu minus 690 tys. zł i zaprezentowano w pozycji Należności handlowe. Grupa dokonała następnie eliminacji rozrachunków wewnątrzgrupowych zmniejszając pozycje Należności handlowe i Zobowiązania handlowe o kwotę 18 tys. zł. Zmiany nie wpłynęły na Wynik finansowy oraz Kapitał własny;
- za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku Spółka dominująca dokonała korekty rozliczenia deklaracji CIT-8 za 2011 rok. W związku z uzyskaniem od zagranicznych kontrahentów potwierdzeń zapłaty podatku Spółka dominująca 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;
- za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku Spółka dominująca dokonała korekty połączeń prawnych poprzez reklasyfikację wartości firmy w kwocie 44 415 tys. zł. Kwota została przeniesiona do Wartości firmy z pozycji Wartości niematerialne. Zmiana nie wpłynęła na Wynik finansowy oraz Kapitał własny;
- za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku Grupa dokonała zmiany prezentacyjnej różnic kursowych w kwocie 1 333 tys. zł, które zostały zaprezentowane per saldum w pozycji Przychody finansowe. Zmiana została dokonana ze względów prezentacyjnych i nie wpłynęła na Wynik finansowy oraz Kapitał własny;
- za okres od 1 lipca do 30 września 2012 roku Grupa dokonała zmiany prezentacyjnej różnic kursowych w kwocie 1 038 tys. zł, które zostały zaprezentowane per saldum w pozycji Przychody finansowe. Zmiana została dokonana ze względów prezentacyjnych i nie wpłynęła na Wynik finansowy oraz Kapitał własny;
- za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku Grupa dokonała zmiany prezentacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 208 tys. zł rozpoczynając prezentację przepływów pieniężnych od zysku/straty netto. Ponadto dodano pozycję Podatek dochodowy od zysku/straty przed opodatkowaniem. Zmiana ma na celu uproszczenie analizy przepływów pieniężnych. Zmiana nie wpłynęła na Wynik finansowy oraz Kapitał własny;
- za okres od 1 lipca do 30 września 2012 roku Grupa dokonała zmiany prezentacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 164 tys. zł rozpoczynając prezentację przepływów pieniężnych od zysku/straty netto. Ponadto dodano pozycję Podatek dochodowy od zysku/straty przed opodatkowaniem. Zmiana ma na celu uproszczenie analizy przepływów pieniężnych. Zmiana nie wpłynęła na Wynik finansowy oraz Kapitał własny;
- za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku z pozycji Wartość sprzedanych towarów i materiałów przeniesiono różnice kursowe handlowe w kwocie 10 tys. zł do pozycji Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług. Zmiana ta została dokonana w celu dostosowania polityki rachunkowości spółki GOG Poland Sp. z o.o. do polityki rachunkowości Spółki dominującej i nie wpłynęła na zmianę Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego;
- za okres od 1 lipca do 30 września 2012 roku z pozycji Wartość sprzedanych towarów i materiałów przeniesiono różnice kursowe handlowe w kwocie 1 tys. zł do pozycji Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług. Zmiana ta została dokonana w celu dostosowania polityki rachunkowości spółki GOG Poland Sp. z o.o. do polityki rachunkowości Spółki dominującej i nie wpłynęła na zmianę Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego;
- za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku z pozycji Koszty sprzedaży przeniesiono do pozycji Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług koszty w kwocie 2 566 tys. zł w związku ze zmianą zasad prezentacji kosztów spółki zależnej GOG Poland Sp. z o.o. począwszy od dnia 1 stycznia 2013 roku. Zmiana nie wpłynęła na zmianę Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego;
- za okres od 1 lipca do 30 września 2012 roku z pozycji Koszty sprzedaży przeniesiono do pozycji Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług koszty w kwocie 864 tys. zł w związku ze zmianą zasad prezentacji kosztów spółki zależnej GOG Poland Sp. z o.o. począwszy od dnia 1 stycznia 2013 roku. Zmiana nie wpłynęła na zmianę Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego;
- za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku z pozycji Przychody ze sprzedaży produktów przeniesiono do pozycji Przychody ze sprzedaży usług przychody w kwocie 25 010 tys. zł w związku ze zmianą zasad prezentacji przychodów spółki zależnej GOG Ltd. wynikającą z definicji usług elektronicznych. Zmiana nie wpłynęła na zmianę Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego;
- za okres od 1 lipca do 30 września 2012 roku z pozycji Przychody ze sprzedaży produktów przeniesiono do pozycji Przychody ze sprzedaży usług przychody w kwocie 9 425 tys. zł w związku ze zmianą zasad prezentacji przychodów spółki zależnej GOG Ltd. wynikającą z definicji usług elektronicznych. Zmiana nie wpłynęła na zmianę Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego;

- za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku w celu dostosowania zasad polityki spółek zależnych do polityki Spółki dominującej dokonano zmian prezentacyjnych w zakresie cash flow:

- reklasyfikacji zapłaconych zaliczek na towary z pozycji Zmiana stanu należności do pozycji Zmiana stanu zapasów w kwocie 87 tys. zł,
- reklasyfikacji niezafakturowanych przychodów ze sprzedaży z pozycji Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów do pozycji Zmiana stanu należności w kwocie 6 128 tys. zł,
- reklasyfikacji niezafakturowanych zobowiązań z tytułu minimalnych gwarancji z pozycji Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów do pozycji Zmiana stanu zobowiązań w kwocie 2 271 tys. zł,
- reklasyfikacji podatku odroczonego z pozycji Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony do pozycji Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów w kwocie 22 tys. zł oraz z pozycji Zmiana stanu rezerw do pozycji Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów w kwocie 51 tys. zł,
- reklasyfikacji bilansowej zmiany stanu rezerw z pozycji Zmiana stanu zobowiązań do pozycji Zmiana stanu rezerw w kwocie minus 86 tys. zł,
- reklasyfikacja bilansowej zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych z pozycji Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów do pozycji Zmiana stanu rezerw w kwocie 90 tys. zł,
- reklasyfikacja bilansowej zmiany stanu rozrachunków wewnątrzgrupowych wynikająca z korekt konsolidacyjnych z pozycji Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów do pozycji Zmiana stanu należności w kwocie 818 tys. zł,

- za okres od 1 lipca do 30 września 2012 roku w celu dostosowania zasad polityki spółek zależnych do polityki Spółki dominującej dokonano zmian prezentacyjnych w zakresie cash flow:

- reklasyfikacji niezafakturowanych przychodów ze sprzedaży z pozycji Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów do pozycji Zmiana stanu należności w kwocie 10 371 tys. zł,
- reklasyfikacji niezafakturowanych zobowiązań z tytułu minimalnych gwarancji z pozycji Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów do pozycji Zmiana stanu zobowiązań w kwocie 1 154 tys. zł,
- reklasyfikacji podatku odroczonego z pozycji Zmiana stanu rezerw do pozycji Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów w kwocie 13 tys. zł,
- reklasyfikacja bilansowej zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych z pozycji Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów w kwocie minus 146 tys. zł do pozycji Zmiana stanu rezerw,
- reklasyfikacja bilansowej zmiany stanu rozrachunków wewnątrzgrupowych z pozycji Zmiana stanu należności do pozycji Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów w kwocie 94 tys. zł,
- reklasyfikacja odroczonego podatku dochodowego z pozycji Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony w kwocie minus 25 tys. zł do pozycji Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów,
- reklasyfikacja spłaconego kredytu z pozycji Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów (działalność operacyjna) w kwocie 3 tys. zł do pozycji Spłaty kredytów i pożyczek (działalność finansowa).

Powyższe zmiany w zakresie cash flow nie wpłynęły na zmianę Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego.

IV. Zasady konsolidacji

■ Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych

do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

■ Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres kończący się 30 września 2013 roku obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

	udział w kapitale	udział w prawach głosu	metoda konsolidacji
CD PROJEKT S.A.	jednostka dominująca	-	pełna
CDP.pl Sp. z o.o.	100%	100%	pełna
GOG Poland Sp. z o.o.	100%	100%	pełna
GOG Ltd.	100%	100%	pełna
Brand Projekt Sp. z o.o.	100%	100%	pełna

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

V. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

■ Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Grupie określony jest w oparciu o wymogi MSSF 8. Wynik dla danego segmentu jest ustalany na poziomie zysku netto.

■ Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

Do przychodów należą jedynie otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych jakie przypadają Grupie. 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 Grupę. 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 Grupa 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 rozwiązyanych 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, 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 z Grupy spełni konieczne warunki i otrzyma dotację. Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych, ujmują 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 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 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 Grupa 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 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.

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 badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione. Koszty prac rozwojowych mogą być kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury);
- 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.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa Kapitałowa ujawnia w wartościach niematerialnych: markę korporacyjną CD PROJEKT. Ponadto na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego CD PROJEKT S.A. wykazana jest marka towarowa The Witcher. Marki zostały wycenione metodą kapitalizacji opłat licencyjnych (Relief from Royalty) reprezentującą podejście dochodowe, stanowiącą jedną z podstawowych metod wyceny marek oraz innych aktywów niematerialnych na potrzeby rozliczenia połączeń jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF nr 3 Połączenia jednostek. Wartość marek podlega corocznym testom na utratę wartości.

■ Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych (zwanego także ceną nabycia lub ceną przejęcia) nad udziałem Spółki w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania 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, ustalonego 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 Spółki Grupy dokonują 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 z Grupy.

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 z Grupy 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. Na dzień bilansowy inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

■ Aktywa finansowe

Spółki z Grupy na moment początkowego ujęcia klasyfikują 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 z Grupy 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 niepochodnym, 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 niepochodnych instrumentów kapitałowych tej jednostki w tym również celu do własnych instrumentów kapitałowych jednostki.

Spółki z Grupy na moment początkowego ujęcia klasyfikują 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 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 „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Produkcja w toku obejmuje tworzenie gier. Wycena w księgach oparta jest o koszt 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 proporcjonalnie do ich sprzedaży. Współczynnik obliczony jest na podstawie wartości nakładów ukończonego projektu (ujętych jako Produkty gotowe) w stosunku do szacowanych przyszłych 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

Spółki Grupy w czynnych rozliczeniach międzyokresowych ujmują koszty, które zostały poniesione z góry, natomiast w całości lub części dotyczą kolejnych okresów.

Grupa 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.

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.

CDP.pl Sp. z o.o. (wcześniej CD Projekt Sp. z o.o.) oraz GOG Ltd. nabywają prawa licencyjne, które są traktowane jako Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztu. Po stronie WN księgowane są opłaty za tak zwane minimalne gwarancje - wynikające z kontraktu. Po rozpoczęciu sprzedaży po stronie MA księgowane są naliczone koszty dotyczące sprzedaży towaru.

Rezerwy na licencje (Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztu) naliczane są w momencie przekroczenia minimalnej gwarancji i prezentowane w Zobowiązaniach handlowych. Podstawą do obliczenia wysokości rezerwy jest ilość sprzedanych sztuk towaru lub wysokość osiągniętego przychodu.

■ 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 i umów Spółek Grupy.

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 Grupy 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 z Grupy ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

Rezerwy na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych sprzętu i podzespołów Optimus

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.

Rezerwy na bonusy marketingowe

CDP.pl Sp. z o.o. zawiera umowy/porozumienia z odbiorcami hurtowymi, jakimi są supermarkety i sieci handlowe określające zasady współpracy handlowej. Rezerwy na wynagrodzenie z tytułu usług świadczonych przez odbiorców spółki zawiązywane są w systemie miesięcznym. Wysokość opłat w umowach określono procentowo, w większości przypadków - w zależności od osiągniętego progu obrotu. Obrót miesięczny, jako podstawa naliczenia rezerw, uwzględnia zwroty towarów przyjęte w miesiącu, za który nalicza się rezerwy.

■ 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. Grupa 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.

■ 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 Grupy pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

■ Licencje

Wartość nabytych praw licencyjnych wykazywana jest na podstawie otrzymanych faktur jako saldo Rozliczeń międzyokresowych czynnych kosztów. Wartość ta podwyższona jest o kwotę niezafakturowanych części minimalnych gwarancji wynikających z zawartych kontraktów. Wartość nabytych praw licencyjnych rozliczana jest w koszty proporcjonalnie do sprzedaży, a po przekroczeniu salda Rozliczeń międzyokresowych czynnych kosztów odnoszona jest w Zobowiązania handlowe.

■ 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 dominującej do ich otrzymania.

VI. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

■ Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

VII. 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

Spółki z Grupy dokonują 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

Testy na utratę wartości firmy i wartości marek wymagają 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 30 września 2013 roku nie stwierdzono przesłanek utraty wartości. Testy na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2012 roku. Na dzień 30 września 2013 roku nie stwierdzono przesłanek utraty wartości udziałów.

Wycena rezerw

Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe oraz program motywacyjny zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych.

Produkcja w toku

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółki z Grupy rozpoznają 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

Spółki z Grupy rozpoznają 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 Spółki z Grupy kierują się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

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

VIII. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, za wyjątkiem zmian prezentacyjnych opisanych w części 3 rozdział III Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych.

IX. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie przez Grupę

■ Standardy i interpretacje mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2013 roku bądź później

- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy - Pożyczki rządowe,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych,
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe,
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne,
- MSSF 12 Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach,
- MSSF 13 Ustalenie wartości godziwej,
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) Jednostkowe sprawozdania finansowe,
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - prezentacja składników innych całkowitych dochodów,

- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów,
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze - poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia,
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja - kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych,
- 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),
- Interpretacja KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych.

■ 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 publikacji 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 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).
- Zmiana do MSR 36 Utrata wartości aktywów - ujawnienia wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku),
- KIMSF 21 Opłaty (obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku),
- Poprawka do MSR 39 Nowacja instrumentów pochodnych a kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń - dotyczy możliwości kontynuowania rachunkowości zabezpieczeń w sytuacji, gdy nastąpi nowacja (czyli tzw. odnowienie) pochodnego instrumentu zabezpieczającego (obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku).

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

X. Opis pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość i wywierany wpływ

■ Program motywacyjny oraz warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

W dniu 23 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę Statutu Spółki polegającą na warunkowym podwyższeniu jej kapitału zakładowego do kwoty nie wyższej niż 1,9 mln zł, w związku z wprowadzeniem w Spółce dominującej programu motywacyjnego dla kluczowych z punktu widzenia całej Grupy Kapitałowej osób, mających decydujący wpływ na rozwój poszczególnych segmentów działalności Grupy.

Koszty programu motywacyjnego odnoszone są na bieżąco w ciężar Wyniku finansowego w korespondencji z Pozostałymi kapitałami.

Szczegółowy opis programu został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za 2012 rok.

XI. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunków

■ Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2013 - 30.09.2013 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 01.01.2013	346	11 992	6 135	1 249	317	362	20 401
Zwiększenia, z tytułu:	-	827	1 069	266	25	620	2 807
- nabycia	-	172	1 069	266	25	620	2 152
- przekwalifikowania	-	655	-	-	-	-	655
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	821	165	26	655	1 667
- zbycia	-	-	161	131	18	-	310
- likwidacji	-	-	660	-	8	-	668
- cesji umowy leasingu	-	-	-	34	-	-	34
- przekwalifikowania	-	-	-	-	-	655	655
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2013	346	12 819	6 383	1 350	316	327	21 541
Umorzenie na 01.01.2013	-	4 438	4 387	547	274	-	9 646
Zwiększenia, z tytułu:	-	480	912	149	12	-	1 553
- amortyzacji	-	480	912	149	12	-	1 553
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	821	112	26	-	959
- zbycia	-	-	161	107	18	-	286
- likwidacji	-	-	660	-	8	-	668
- cesji umowy leasingu	-	-	-	5	-	-	5
Umorzenie na 30.09.2013	-	4 918	4 478	584	260	-	10 240
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2013	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 30.09.2013	346	7 901	1 905	766	56	327	11 301

■ Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

w tys. zł	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Leasing samochodów osobowych	538	474	553	558
Dotacja - Wdrożenie ZSI klasy ERP	1 165	1 242	1 376	1 417
Razem	1 703	1 716	1 929	1 975

■ Zmiany wartości niematerialnych za okres 01.01.2013-30.09.2013 r.

w tys. zł	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Wartości niematerialne w budowie	Inne	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013	15 155	3 240	9 664	46 417	0	17 414	91 890
Zwiększenia, z tytułu:	-	436	1 772	-	136	45	2 389
- nabycia	-	226	833	-	136	34	1 229
- przekwalifikowania	-	210	939	-	-	11	1 160
Zmniejszenia, z tytułu:	25	887	102	-	-	171	1 185
- zbycia	25	-	-	-	-	-	25
- przekwalifikowania	-	887	102	-	-	171	1 160
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2013	15 130	2 789	11 334	46 417	136	17 288	93 094
Umorzenie na dzień 01.01.2013	51	2 472	8 058	-	-	91	10 672
Zwiększenia, z tytułu:	-	237	1 031	-	-	30	1 298
- amortyzacji	-	138	622	-	-	25	785
- przekwalifikowania	-	99	409	-	-	5	513
Zmniejszenia, z tytułu:	25	358	98	-	-	57	538
- zbycia	25	-	-	-	-	-	25
- przekwalifikowania	-	358	98	-	-	57	513
Umorzenie na dzień 30.09.2013	26	2 351	8 991	-	-	64	11 432
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2013	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2013	15 104	438	2 343	46 417	136	17 224	81 662

■ Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów wartości niematerialnych

w tys. zł	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Program do licencji	20	20	20	-
Razem	20	20	20	-

■ Zmiany szacunkowe wartości firmy z konsolidacji

w tys. zł	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Spółki z Grupy CDP Investment	46 417	46 417	46 417	46 417
Razem	46 417	46 417	46 417	46 417

■ Zmiany stanu wartości firmy

w tys. zł	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	46 417	46 417	46 417	46 417
Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	46 417	46 417	46 417	46 417
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość firmy (netto)	46 417	46 417	46 417	46 417

■ Zmiana wartości szacunkowych zapasów

w tys. zł	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Pozostałe materiały	65	65	66	187
Półprodukty i produkcja w toku	33 485	26 227	17 213	12 821
Produkty gotowe	5 320	6 998	9 311	13 297
Towary	8 633	8 272	6 781	7 331
Zapasy brutto	47 503	41 562	33 371	33 636
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	401	396	4	45
Zapasy netto	47 102	41 166	33 367	33 591

■ Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

w tys. zł	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące towary	Odpisy aktualizujące razem
Stan na dzień 01.01.2013	0	4	4
Zwiększenia, w tym:	20	805	825
utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	20	805	825
Zmniejszenia, w tym:	10	418	428
rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży	10	418	428
Stan na dzień 30.09.2013	10	391	401

■ Zmiana wartości szacunkowych należności

w tys. zł	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Należności handlowe i pozostałe	27 245	24 141	35 882	33 922
- od jednostek powiązanych	1	1	-	-
- od pozostałych jednostek	27 243	23 689	32 291	33 915
- należności z tytułu podatku dochodowego	1	451	3 591	7
Odpisy aktualizujące	2 302	2 352	2 600	2 089
Należności handlowe i pozostałe brutto	29 547	26 493	38 482	36 011

■ Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości należności

w tys. zł	Należności handlowe	Pozostałe należności
JEDNOSTKI POWIĄZANE		
Stan odpisów aktualizujących na 01.01.2013	116	0
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Stan odpisów aktualizujących na 30.09.2013	116	0
JEDNOSTKI POZOSTAŁE		
Stan odpisów aktualizujących na 01.01.2013	1 279	1 212
Zwiększenia, w tym:	15	-
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	15	-
Zmniejszenia, w tym:	301	19
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	32	7
- rozwiązywanie odpisów w związku ze spłatą należności	7	12
- rozwiązywanie odpisów aktualizujących (spisanie)	262	-
Stan odpisów aktualizujących na 30.09.2013	993	1 193
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.09.2013	1 109	1 193

■ Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.09.2013 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	116	-	-	-	-	-	116
odpisy aktualizujące	116	-	-	-	-	-	116
Należności netto	-	-	-	-	-	-	-
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	23 497	18 018	3 977	328	35	57	1 082
odpisy aktualizujące	994	-	-	-	-	6	988
Należności netto	22 503	18 018	3 977	328	35	51	94

OGÓŁEM

należności brutto	23 613	18 018	3 977	328	35	57	1 198
odpisy aktualizujące	1 110	-	-	-	-	6	1 104
Należności netto	22 503	18 018	3 977	328	35	51	94

Na kwotę należności handlowych netto przeterminowanych powyżej 360 dni składają się:

- należności CDP.pl Sp. z o. o. od sieci handlowych, rozliczające się w dłuższym okresie czasu w kwocie 96 tys. zł,
- pozostałe należności CDP.pl Sp. z o.o. w kwocie minus 2 tys. zł.

■ Rozliczenia międzyokresowe

w tys. zł	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	72	82	43	71
Ubezpieczenia podróży służbowych	2	1	2	1
Zakup licencji (w tym minimalne gwarancje)	10 987	13 068	11 346	16 323
Przychody bieżącego okresu zafakturowane w okresie następnym	-	-	-	9
Autorskie prawa majątkowe	-	-	-	150
PCC od warunkowego podwyższenia kapitału	9	9	9	9
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	299	345	320	245
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	11 369	13 505	11 720	16 808

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

w tys. zł	30.09.2013	zmniejszenia	zwiększenia	30.06.2013
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	1 075	105	1 050	130
Pozostałe rezerwy	146	216	149	213
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	9 182	-	-	9 182
Ujemne różnice kursowe	274	184	302	156
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	-	1	-	1
Rezerwy na koszty leasingu	75	-	12	63
Dyskonto należności długoterminowych (kaucji)	50	-	-	50
Odsetki od cash pool	1	4	3	2
Program motywacyjny	1 076	-	177	899
Kompensata rezerwy i aktywa	(279)	279	172	(172)
Suma ujemnych różnic przejściowych	11 600	789	1 865	10 524
Stawka podatkowa krajowa	19%	19%	19%	19%
Stawka podatkowa Cypr	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 203	151	355	1 999

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

w tys. zł	30.09.2013	zmniejszenia	zwiększenia	30.06.2013
<i>Dodatnie różnice kursowe</i>	309	44	285	68
<i>Dodatnie różnice kursowe - GOG Ltd.</i>	154	4	-	158
<i>Przychody bieżącego okresu zafakturowane w okresie następnym i zwroty ze sprzedaży</i>	1 438	3 639	1 438	3 639
<i>Ujawnienie marki korporacyjnej CD PROJEKT</i>	7 913	-	-	7 913
<i>Znak towarowy The Witcher</i>	15 104	-	-	15 104
<i>Pozostałe tytuły</i>	158	171	180	149
<i>Odsetki od cash pool</i>	13	27	26	14
<i>Kompensata rezerwy i aktywa</i>	(279)	279	172	(172)
Suma dodatnich różnic przejściowych	24 810	4 164	2 101	26 873
<i>Stawka podatkowa krajowa</i>	19%	19%	19%	19%
<i>Stawka podatkowa Cypr</i>	12,5%	10%	12,5%	12,5%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	4 703	792	400	5 095

■ Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

w tys. zł	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
<i>Aktywo z tytułu podatku odroczonego</i>	2 203	1 999	1 980	290
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana</i>	4 703	5 095	6 658	6 134
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(2 500)	(3 096)	(4 678)	(5 844)

■ Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

w tys. zł	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
<i>Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe</i>	28	28	28	32
<i>Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze (w tym premie)</i>	1 032	315	236	89
Razem, w tym:	1 060	343	264	121
- długoterminowe	26	26	26	30
- krótkoterminowe	1 034	317	238	91

■ Zmiana stanu rezerw

w tys. zł	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
Stan na 01.01.2013	28	236	264
Utworzenie rezerwy	-	1 347	1 347
Koszty wypłaconych świadczeń	-	550	550
Rozwiązanie rezerwy	-	1	1
Stan na 30.09.2013, w tym:	28	1 032	1 060
- długoterminowe	26	-	26
- krótkoterminowe	2	1 032	1 034

Stan na 01.01.2012	32	207	239
Utworzenie rezerwy	-	2 536	2 536
Przekwalifikowanie	-	2	2
Koszty wypłaconych świadczeń	-	2 619	2 619
Rozwiązanie rezerwy	-	37	37
Stan na 30.09.2012, w tym:	32	89	121
- długoterminowe	30	-	30
- krótkoterminowe	2	89	91

■ Pozostałe rezerwy

w tys. zł	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	72	73	11	12
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	137	748	162	314
- rezerwa na koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych	29	23	51	32
- koszty audytu raportów licencyjnych	-	86	-	-
- usługi prawne	-	-	-	1
- koszty reklamy	5	14	-	38
- koszty marketingowe	-	111	-	-
- koszty zniszczeń	-	-	-	110
- rezerwa na koszty utylizacji magazynu	-	-	-	117
- rezerwa na inne usługi obce	103	514	111	16
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
Razem, w tym:	209	821	173	326
- długoterminowe	-	-	6	7
- krótkoterminowe	209	821	167	319

■ Zmiana stanu pozostałych rezerw

w tys. zł	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na zobowiązania	Razem
Stan na 01.01.2013	77	96	173
Utworzenie rezerwy	-	786	786
Wykorzystanie rezerwy	4	737	741
Rozwiązanie rezerwy	1	8	9
Stan na 30.09.2013, w tym:	72	137	209
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	72	137	209

Stan na 01.01.2012	15	605	620
Utworzenie rezerwy	-	341	341
Wykorzystanie rezerwy	3	608	611
Rozwiązanie rezerwy	-	24	24
Stan na 30.09.2012, w tym:	12	314	326
- długoterminowe	7	-	7
- krótkoterminowe	5	314	319

XII. Informacja o instrumentach finansowych

■ Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

w tys. zł	Wartość bilansowa				Wartość godziwa			
	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
AKTYWA FINANSOWE								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27 244	23 689	35 882	33 915	27 244	23 689	35 882	33 915
- należności handlowe	22 503	20 043	31 247	30 318	22 503	20 043	31 247	30 318
- pozostałe należności	4 741	3 646	4 635	3 597	4 741	3 646	4 635	3 597
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	843	817	855	836	843	817	855	836
- jednostki uczestnictwa w Funduszu Inwestycyjnym	818	817	855	836	818	817	855	836
- kontrakty forward	25	-	-	-	25	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 157	26 511	26 866	22 155	30 157	26 511	26 866	22 155
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	30 157	26 511	26 866	22 155	30 157	26 511	26 866	22 155
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	266	309	4 745	7 154	266	309	4 745	7 154
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	250	250	-	-	250	250	-	-
- kredyt w rachunku bieżącym	9	43	4 739	7 146	9	43	4 739	7 146
- pozostałe krótkoterminowe	7	16	6	8	7	16	6	8
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe)	151	110	235	320	151	110	235	320
- zobow. z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	151	110	219	304	151	110	219	304
- kaucja	-	-	16	16	-	-	16	16
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	39 329	31 848	37 950	41 427	39 329	31 848	37 950	41 427
- zobowiązania handlowe	28 489	28 870	33 930	38 126	28 489	28 870	33 930	38 126
- pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	10 840	2 978	4 020	3 301	10 840	2 978	4 020	3 301
Zobowiązania finansowe	259	239	277	284	259	239	277	284
- pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	259	239	277	284	259	239	277	284

■ Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.2013 - 30.09.2013	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	855	62 748	43 207
Zwiększenia, w tym:	843	57 401	40 005
Środki pieniężne	-	30 157	-
Należności handlowe i pozostałe	-	27 244	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	39 329
Kredyty i pożyczki	-	-	266
Leasing finansowy	-	-	410
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	843	-	-
Zmniejszenia, w tym:	855	62 748	43 207
Splata kredytów i pożyczek	-	-	4 745
Środki pieniężne	-	26 866	-
Należności handlowe i pozostałe	-	35 882	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	37 950
Leasing finansowy	-	-	496
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	855	-	-
Inne - przekwalifikowania	-	-	16
Stan na koniec okresu	843	57 401	40 005

■ Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

w tys. zł	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
POZIOM 1				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	843	817	855	836
- jednostki uczestnictwa w Funduszu Inwestycyjnym	818	817	855	836
- kontrakty forward	25	-	-	-
POZIOM 2 - nie występuje				
POZIOM 3 - nie występuje				

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej klasyfikowane są według nowej trzystopniowej hierarchii wartości godziwej:

Poziom 1 - ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów i zobowiązań.

Poziom 2 - wartość godziwa oparta o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe.

Poziom 3 - wartość godziwa oparta o dane rynkowe, które nie są możliwe do zaobserwowania na rynku.

XIII. Pozostałe istotne informacje

■ Koszty działalności operacyjnej

w tys. zł	01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012
<i>Amortyzacja</i>	765	2 226	675	1 797
<i>Zużycie materiałów i energii</i>	343	899	215	771
<i>Usługi obce</i>	5 702	12 935	3 938	11 156
<i>Podatki i opłaty</i>	107	392	100	282
<i>Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>	6 906	17 203	4 490	15 585
<i>Podróże służbowe</i>	182	577	135	537
<i>Pozostałe koszty, w tym:</i>	2 728	8 201	1 820	5 159
- koszty licencji	(96)	-	-	32
- koszty utrzymania domen i inne koszty internetowe	158	512	178	539
- koszty rekrutacji i relokacji	148	414	164	204
- koszty targów, wystaw i konferencji	653	1 576	109	382
- koszty używania samochodów służbowych	71	207	99	324
- koszty obsługi transakcji płatniczych	714	2 323	-	-
- reprezentacja i reklama	973	2 889	1 083	2 991
- rezerwy na koszty NKUP	-	-	(28)	32
- ubezpieczenia	54	105	71	242
- koszty obsługi programu motywacyjnego	-	-	14	15
- pozostałe koszty	53	175	130	398
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	(7 237)	(16 292)	(3 429)	(10 502)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	14 795	29 597	16 795	40 055
<i>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>	9 947	32 533	8 589	23 878
<i>Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej</i>	478	1 698	627	1 486
Koszty według rodzaju ogółem, w tym:	34 716	89 969	33 955	90 204
<i>Koszty sprzedaży</i>	5 581	16 098	5 404	14 758
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	3 915	10 043	2 540	10 027
<i>Koszt własny sprzedaży</i>	25 220	63 828	26 011	65 419
Razem	34 716	89 969	33 955	90 204

■ Pozostałe przychody operacyjne

w tys. zł	01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	3	281	27	67
Rozwiązanie rezerw na licencje	-	74	-	-
Rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	9	10	1	1
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania w związku z ich wygaśnięciem	-	60	-	-
Dotacje	47	162	40	104
Odpisanie przedawnionych zobowiązań	-	476	-	1
Otrzymane odszkodowania, kary, grzywny	124	396	22	169
Licencje spisane	-	-	-	334
Dochody z refakturowania	117	249	63	164
Zysk ze zbycia majątku trwałego	16	40	-	200
Pozostałe przychody, w tym:	20	65	(8)	181
- rozwiązanie rezerw	-	-	-	24
- nieodpłatnie otrzymane towary i materiały	15	45	(4)	146
- inne pozostałe przychody operacyjne	5	16	(4)	11
Pozostała sprzedaż	-	180	-	-
Razem	336	1 993	145	1 221

■ Pozostałe koszty operacyjne

w tys. zł	01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012
Aktualizacja wartości należności handlowych	(47)	15	16	51
Aktualizacja wartości zapasów	33	825	3	291
Odpisanie przedawnionych należności	-	262	-	-
Koszty dotyczące refakturowania	67	197	62	157
Strata ze zbycia majątku trwałego	-	-	2	-
Licencje spisane	-	498	977	977
Spisane należności	-	35	-	-
Podatek u źródła nie do odzyskania	6	9	(11)	55
Koszty podatku CIT-10 poniesione przez spółkę	-	-	11	11
Pozostałe, w tym:	837	1 525	1 434	3 006
- koszty zutilizowanych materiałów i towarów	31	138	256	566
- aktualizacja towarów (przeceny)	806	1 367	1 134	2 365
- kary	-	-	40	40
- pozostałe	-	21	4	35
Razem	896	3 332	2 494	4 548

■ Przychody finansowe

w tys. zł	01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012
Przychody z tytułu odsetek:	61	164	17	72
- od depozytów bankowych	54	155	7	27
- od pożyczek (w tym cash pool)	-	-	10	35
- od rozrachunków handlowych	7	9	-	10
Pozostałe przychody finansowe, w tym:	420	1 394	668	1 694
- różnice kursowe	266	1 208	284	1 202
- zysk ze zbycia inwestycji	60	75	383	482
- przychody z tyt. udziału w funduszu inwestycyjnym	2	15	1	5
- pozostałe	92	96	-	5
Razem	481	1 558	685	1 766

■ Koszty finansowe

w tys. zł	01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012
Koszty z tytułu odsetek:	42	172	466	805
- od kredytów bankowych	31	125	155	418
- od rozrachunków handlowych	-	-	36	69
- od leasingu	4	15	7	17
- od faktoringu	-	31	140	251
- pozostałe	7	1	128	50
Inne koszty finansowe, w tym:	141	425	384	744
- opłaty bankowe	137	399	182	587
- opłata leasingowa	4	9	7	24
- opłata prolongacyjna	-	-	-	28
- aktualizacja wartości inwestycji	6	6	195	105
- dyskonto należności długoterminowych	-	8	-	-
- wycena PKO TFI	(6)	3	-	-
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	-	-	-	-
Razem	183	597	850	1 549

XIV. Segmenty operacyjne

Działalność Grupy Kapitałowej CD PROJEKT prowadzona jest w czterech segmentach operacyjnych:

- Dystrybucja i działalność wydawnicza w Polsce;
- Produkcja gier;
- Globalna cyfrowa dystrybucja gier;
- Inne.

■ Dystrybucja i działalność wydawnicza w Polsce

Grupa Kapitałowa CD PROJEKT, poprzez spółkę zależną CDP.pl Sp. z o.o. (dawniej CD Projekt Sp. z o.o.) jest jednym z czołowych wydawców i dystrybutorów gier na komputery PC oraz konsole, a także filmów na nośnikach DVD i Blu-ray na terenie Polski. Spółka jest również dystrybutorem kolekcjonerskich gier karcianych i planszowych. Poprzez własną, polskojęzyczną i skierowaną do lokalnego klienta, platformę cyfrowej dystrybucji: www.cdp.pl firma prowadzi sprzedaż czterech kategorii współczesnej kultury i rozrywki: gier wideo, e-książek, e-komiksów, a od października 2013 roku także filmów i audiobooków.

Wydawanie gier na komputery PC

Przedmiotowa działalność jest prowadzona w szczególności poprzez:

- zakup licencji od zewnętrznych dostawców;
- przygotowanie lokalnych wersji językowych;
- produkcję gier na bazie zakupionych licencji zlecaną podmiotom zewnętrznym;
- realizację kampanii promocyjnych i marketingowych;
- wprowadzenie gier do sprzedaży w ramach posiadanej sieci dystrybucji;
- zarządzanie cyklem życia produktu (tj. właściwe przepozycjonowanie gier pomiędzy poszczególnymi segmentami cenowymi w ramach posiadanych przez spółkę serii wydawniczych i sprawdzonych rozwiązań rynkowych);
- realizację obsługi posprzedażowej.

Dystrybucja gier wideo

Przedmiotowa działalność obejmuje zarówno dystrybucję gier na komputery PC, konsole stacjonarne oraz przenośne. Produkty dystrybuowane przez CDP.pl Sp. z o.o. kupowane są od zewnętrznych dostawców w formie gotowych produktów i wprowadzane do kanałów sprzedaży.

Usługi dystrybucyjne świadczone przez CDP.pl Sp. z o.o. w przypadku wybranych produktów mogą być w praktyce uzupełniane o wybrane elementy modelu wydawniczego, tj.np.:

- przygotowanie lokalnych wersji językowych;
- realizację kampanii promocyjnych i marketingowych;
- zarządzanie cyklem życia produktu (tj. właściwe przepozycjonowanie gier pomiędzy poszczególnymi segmentami cenowymi);
- realizację obsługi posprzedażowej.

Spółka zależna CDP.pl Sp. z o.o. wprowadza do sprzedaży na terenie kraju zlokalizowane (tj. przetłumaczone na lokalny język) wersje gier na PC, konsole Xbox 360 i PlayStation 3 wielu światowych producentów i wydawców. Od początku swojej działalności spółka wydała kilkaset w pełni zlokalizowanych tytułów na PC oraz kilkadziesiąt zlokalizowanych gier na konsole PlayStation 3 i Xbox 360. Część oferty spółki wprowadzana jest do sprzedaży w oryginalnych wersjach językowych.

Dystrybucja filmów na nośnikach DVD oraz Blu-ray

CDP.pl Sp. z o.o. jest oficjalnym dystrybutorem filmów oraz seriali Telewizji Polsat, a także filmów wytwórni The Walt Disney Studios Home Entertainment, do której należą m.in. takie studia jak: Walt Disney Studios, Touchstone Pictures, Pixar Animation Studios, ABC Studios, DreamWorks SKG, MARVEL i Lucasfilm.

Od października 2012 roku spółka CDP.pl za pośrednictwem własnej platformy cyfrowej dystrybucji www.cdp.pl prowadzi sprzedaż gier komputerowych skierowaną bezpośrednio do klientów detalicznych na terenie Polski. Od 7 marca 2013 roku w ofercie dostępne są również e-książki i e-komiksy. Na początku października 2013 roku spółka rozszerzyła ofertę swojej platformy cyfrowej dystrybucji cdp.pl o nowe kategorie produktowe: filmy oraz audiobooki. Produkty oferowane na www.cdp.pl licencjonowane są zarówno od zagranicznych, jak i krajowych dostawców. W przeważającej większości są to produkty w pełni zlokalizowane. Wśród kluczowych wartości serwisu znajdują się między innymi: brak ukrytych kosztów i opłat, błyskawiczne zakupy i ich realizacja, najlepsza pomoc techniczna oraz bezpieczeństwo transakcji.

■ Produkcja gier

Produkcja gier wideo realizowana jest przez studio CD Projekt RED stanowiące wydzielony segment operacyjny w ramach CD PROJEKT S.A. Działalność ta polega na tworzeniu gier wideo oraz sprzedaży licencji na ich dystrybucję. Produkcja gier wideo została rozpoczęta w 2002 roku, kiedy wystartowały prace nad debiutancką grą z gatunku RPG - Wiedźminem. Tytuł oparty na prozie Andrzeja Sapkowskiego został wydany w październiku 2007 roku i okazał się wielkim sukcesem na skalę światową. W maju 2011 roku ukazał się drugi tytuł - Wiedźmin 2: Zabójcy Królów na komputery PC, a w kwietniu 2012 roku Wiedźmin 2 Edycja Rozszerzona na konsole Xbox 360 oraz komputery PC. Od roku 2012 zarówno pierwsza część Wiedźmina, jak i Wiedźmin 2: Zabójcy Królów w Edycji Rozszerzonej dostępne są również na komputery Apple.

Spółka prowadzi aktywną sprzedaż wyprodukowanych wcześniej gier Wiedźmin oraz Wiedźmin 2 w wersjach na poszczególne platformy sprzętowe zarówno w tradycyjnych kanałach dystrybucji jak i za pośrednictwem wiodących platform cyfrowej dystrybucji gier komputerowych na świecie.

Łącznie obie części Wiedźmina uzyskały około 200 nagród na całym świecie, a całkowita sprzedaż gier w sześć lat od utworzenia marki przekroczyła 6 milionów egzemplarzy.

Obecnie w studio prowadzone są równoległe prace nad dwoma najwyższej klasy grami RPG: Wiedźmin 3: Dzikie Gon (Wild Hunt) oraz Cyberpunk 2077. Premiera Wiedźmina 3: Dzikie Gon planowana jest równocześnie na komputery PC oraz konsole nowej generacji Xbox One i PlayStation 4.

Od lipca 2013 roku studio obecne jest również w Krakowie, gdzie działający na terenie Krakowskiego Parku Technologicznego zespół pracuje nad dwoma mniejszymi, wysokiej jakości produkcjami.

Ponadto studio CD Projekt RED prowadzi prace nad innymi projektami związanymi z wykorzystaniem marki Wiedźmin/The Witcher.

■ Globalna cyfrowa dystrybucja gier

Globalna cyfrowa dystrybucja gier (sprzedaż gier komputerowych za pośrednictwem internetu klientom z całego świata umożliwiającą dokonanie zakupu gry, zapłatę za grę oraz jej pobranie na własny komputer) realizowana jest przez spółkę GOG Ltd., która jest właścicielem platformy cyfrowej dystrybucji oraz strony internetowej GOG.com.

Platforma została uruchomiona we wrześniu 2008 roku. Pierwotną misją GOG.com była rewitalizacja, czyli ponowne ożywienie i zaoferowanie najbardziej kultowych gier PC klientom z całego świata, ze szczególnym naciskiem na kraje angielskojęzyczne, tj. Stany Zjednoczone, Kanadę, Wielką Brytanię, Australię i Nową Zelandię.

W pierwszym okresie funkcjonowania produkty oferowane były w cenach do 5,99 dolarów i 9,99 dolarów. Wraz z rozwojem serwisu i wprowadzeniem do oferty nowszych tytułów i premier od niezależnych wydawców, w 2012 roku zostały wprowadzone kolejne progi cenowe: 14,99 dolarów, 19,99 dolarów, 29,99 dolarów i 34,99 dolarów. Od października 2012 roku na platformie GOG.com dostępne są również gry na komputery Apple.

Na dzień publikacji ilość produktów dostępnych w serwisie przekracza 650 pozycji od około 170 wydawców i producentów gier, w tym między innymi tak rozpoznawalnych jak Electronic Arts, Activision, Ubisoft czy Atari-Hasbro

Jedną z kluczowych przewag odróżniających GOG.com od głównych konkurentów jest zbiór wartości, którymi kieruje się GOG Ltd. Spółka przyjęła rozwiązanie, na bazie którego może zagwarantować klientom, że wszystkie gry oferowane są w tzw. modelu DRM-free (bez kłopotliwych zabezpieczeń). Ponadto GOG Ltd. prowadzi politykę „uczciwej ceny” - to znaczy oferuje gry w jednej cenie na całym świecie bez względu na kraj pochodzenia Klienta i bez żadnych restrykcji terytorialnych. Produkty oferowane na platformie GOG.com są możliwie najszerszymi dostępnymi wersjami zawierającymi dodatkowe, darmowe materiały bonusowe, takie

jak ścieżki dźwiękowe, mapy, plakaty itd. Ponadto GOG Ltd. zapewnia pełną kompatybilność gier z popularnymi wersjami systemów operacyjnych MS Windows, na które gra jest dostępna, a w razie kłopotów z uruchomieniem zapewnia wsparcie i pomoc techniczną.

Dzięki powyższym wartościom GOG.com stał się jedną z najpopularniejszych platform cyfrowej dystrybucji gier komputerowych na świecie. Dynamiczny wzrost popularności platformy znajduje odzwierciedlenie w jej wynikach. W maju 2013 platforma GOG.com została uznana przez prestiżowy magazyn Time jedną z 50 najlepszych stron www świata.

Za pośrednictwem serwisu GOG.com Grupa sprzedaje również bezpośrednio klientom detalicznym własne produkty w wersji na komputery PC oraz Mac, tj. gry Wiedźmin i Wiedźmin 2: Zabójcy Królów.

W ramach segmentu globalnej cyfrowej dystrybucji gier prezentowane są wyniki spółek GOG Ltd. oraz GOG Poland Sp. z o.o.

■ Inne

CD PROJEKT S.A. będący właścicielem nieruchomości położonej w Nowym Sączu przy ul. Nawojowskiej 118 wynajmuje posiadaną powierzchnię lokalnym najemcom. Jednocześnie, jako spółka holdingowa Grupy Kapitałowej, CD PROJEKT koordynuje jej funkcjonowanie mając na celu osiągnięcie maksymalnej efektywności oraz synergii w ramach działań prowadzonych przez Grupę. Ponadto w ramach segmentu Inne ujęte są wyniki Brand Projekt Sp. z o.o.

■ Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.2013 - 30.09.2013 r.

w tys. zł	Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż do zewnętrznych klientów	Sprzedaż między segmentami i obroty wewnętrzne	Zysk (strata) segmentu	Suma aktywów segmentu
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
<i>Dystrybucja i działalność wydawnicza w Polsce</i>	42 877	42 858	19	173	41 743
<i>Produkcja gier</i>	18 231	17 276	955	3 726	55 139
<i>Globalna cyfrowa dystrybucja gier</i>	46 630	42 328	4 302	7 782	20 639
<i>Inne*</i>	4 817	749	4 068	13 911	121 109
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA					
Wyłączenia konsolidacyjne (w tym korekty z połączenia)	(9 344)	-	(9 344)	(13 454)	(26 502)
RAZEM	103 211	103 211	-	12 138	212 128

* Na wynik segmentu Inne składa się część jednostkowego zysku CD PROJEKT S.A. w kwocie 13 907 tys. zł odpowiadająca działalności departamentu inwestycyjnego i zawierająca wartość dywidend otrzymanych od podmiotów zależnych w okresie od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013 roku w łącznej kwocie 13 466 tys. zł oraz zysk Brand Projekt Sp. z o.o. w kwocie 4 tys. zł.

■ Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej z podziałem na segmenty na dzień 30.09.2013 r.

w tys. zł	Dystrybucja i działalność wydawnicza w Polsce	Produkcja gier	Globalna cyfrowa dystrybucja gier	Inne	Wyłączenia konsolidacyjne (w tym korekty z połączenia)	Ogółem
AKTYWA TRWAŁE	3 801	5 212	1 047	103 536	(18 184)	95 412
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	1 198	2 936	904	6 263	-	11 301
<i>Wartości niematerialne</i>	825	2 066	142	48 765	(16 553)	35 245
<i>Wartość firmy</i>	-	-	-	-	46 417	46 417
<i>Inwestycje w jednostkach podporządkowanych</i>	-	-	-	48 048	(48 048)	-
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	1 751	194	1	257	-	2 203
<i>Pozostałe aktywa trwałe</i>	27	16	0	203	-	246
AKTYWA OBROTOWE	37 942	49 927	19 592	17 573	(8 318)	116 716
<i>Zapasy</i>	8 393	38 644	-	65	-	47 102
<i>Należności handlowe</i>	19 451	1 727	1 952	78	(705)	22 503
<i>Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	-	-	1	-	-	1
<i>Pozostałe należności</i>	1 169	3 617	180	7 388	(7 613)	4 741
<i>Pozostałe aktywa finansowe</i>	25	-	-	818	-	843
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	8 019	250	3 036	64	-	11 369
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	885	5 689	14 423	9 160	-	30 157
AKTYWA RAZEM	41 743	55 139	20 639	121 109	(26 502)	212 128

w tys. zł	Dystrybucja i działalność wydawnicza w Polsce	Produkcja gier	Globalna cyfrowa dystrybucja gier	Inne	Wyłączenia konsolidacyjne (w tym korekty z połączenia)	Ogółem
KAPITAŁ WŁASNY	10 287	43 513	12 702	120 476	(22 547)	164 431
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	10 287	43 513	12 702	120 476	(22 547)	164 431
<i>Kapitał zakładowy</i>	10 076	7 050	86	94 955	(17 217)	94 950
<i>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej</i>	38	-	1 152	110 936	312	112 438
<i>Pozostałe kapitały</i>	-	-	-	1 076	-	1 076
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	(137)	-	(461)	(598)
<i>Niepodzielony wynik finansowy</i>	-	32 737	3 819	(100 402)	8 273	(55 573)
<i>Wynik finansowy bieżącego okresu</i>	173	3 726	7 782	13 911	(13 454)	12 138
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE	515	672	44	102	4 363	5 696
<i>Kredyty i pożyczki</i>	-	250	-	-	-	250
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	102	5	-	44	-	151
<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	7	312	19	2	4 363	4 703
<i>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	400	101	23	42	-	566
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	6	4	2	14	-	26
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30 941	10 954	7 893	531	(8 318)	42 001
<i>Kredyty i pożyczki</i>	7	-	-	9	-	16
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	147	39	-	73	-	259
<i>Zobowiązania handlowe</i>	21 988	1 068	5 998	140	(705)	28 489
<i>Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	-	280	255	1	-	536
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	8 720	8 084	1 542	107	(7 613)	10 840
<i>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	74	491	17	36	-	618
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	-	970	-	64	-	1 034
<i>Pozostałe rezerwy</i>	5	22	81	101	-	209
PASYWA RAZEM	41 743	55 139	20 639	121 109	(26 502)	212 128

■ Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 r.

w tys. zł	Dystrybucja i działalność wydawnicza w Polsce	Produkcja gier	Globalna cyfrowa dystrybucja gier	Inne	Wyłączenia konsolidacyjne (w tym korekty z połączenia)	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	42 877	18 231	46 630	4 817	(9 344)	103 211
Przychody ze sprzedaży produktów	-	18 055	-	-	(945)	17 110
Przychody ze sprzedaży usług	1 985	-	46 630	4 816	(8 380)	45 051
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	40 892	176	-	1	(19)	41 050
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	31 513	5 003	32 073	469	(5 230)	63 828
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	897	4 912	32 073	469	(5 148)	33 203
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	30 616	91	-	-	(82)	30 625
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	11 364	13 228	14 557	4 348	(4 114)	39 383
Pozostałe przychody operacyjne	813	432	37	796	(85)	1 993
Koszty sprzedaży	7 604	4 939	3 385	997	(827)	16 098
Koszty ogólnego zarządu	2 916	5 287	1 546	3 581	(3 287)	10 043
Pozostałe koszty operacyjne	2 907	88	17	405	(85)	3 332
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 250)	3 346	9 646	161	-	11 903
Przychody finansowe	876	1 331	155	13 787	(14 591)	1 558
Koszty finansowe	406	318	877	121	(1 125)	597
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(780)	4 359	8 924	13 827	(13 466)	12 864
Podatek dochodowy	(953)	633	1 142	(84)	(12)	726
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	173	3 726	7 782	13 911	(13 454)	12 138
Zysk (strata) netto	173	3 726	7 782	13 911	(13 454)	12 138

* W ramach segmentu Globalna cyfrowa dystrybucja gier ujęto przychody ze sprzedaży usług GOG Poland Sp. z o.o. dla GOG Ltd. w kwocie 4.302 tys. zł (stanowiące jednocześnie koszt bieżącego okresu po stronie GOG Ltd.). Wartości te jako obroty w Grupie zostały wyeliminowane na poziomie wyłączeń konsolidacyjnych. Powyższym przychodom ze sprzedaży GOG Poland Sp. z o.o. odpowiadają koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług w kwocie 3.986 tys. zł wcześniej prezentowane w pozycji koszty sprzedaży. Zmiana zasad prezentacji kosztów wytworzenia nastąpiła począwszy od 1 stycznia 2013 roku.

■ Opis różnic w zakresie podstawy wyodrębnienia segmentów lub wyceny zysku lub straty segmentu w porównaniu z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nie wystąpiły zmiany w prezentacji segmentów operacyjnych w stosunku do rocznego sprawozdania skonsolidowanego za 2012 rok.

■ Uzgodnienie łącznej sumy zysków lub straty segmentu sprawozdawczego z zyskiem lub stratą Grupy przed uwzględnieniem kosztu podatkowego i działalności zaniechanej.

Nie dotyczy.

■ Informacja dotycząca głównych klientów

Grupa Kapitałowa CD PROJEKT współpracuje z zewnętrznymi pojedynczymi odbiorcami, których udział w przychodach przekracza 10 lub więcej procent skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej.

W ramach segmentu dystrybucji i działalności wydawniczej w Polsce działalność handlowa realizowana przez spółkę zależną CDP.pl Sp. z o.o. z jednym odbiorcą wygenerowała w trakcie trzeciego kwartału 2013 roku sprzedaż w wysokości 5.672 tys. zł, co stanowiło 14,1% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej CD PROJEKT.

W ramach segmentu produkcji gier największy odbiorca CD PROJEKT S.A. wygenerował w trakcie trzeciego kwartału 2013 roku przychody w wysokości 5.736 tys. zł, co stanowiło 14,3% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy.

Wskazani odbiorcy nie są podmiotami powiązanymi z CD PROJEKT S.A.

W pozostałych segmentach działalności żaden z zewnętrznych pojedynczych klientów nie przekroczył progu 10% skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej.

XV. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie sprawozdawczym

W trakcie trzeciego kwartału 2013 roku Grupa w ramach poszczególnych segmentów działalności zrealizowała następujące istotne dokonania:

■ Dystrybucja i działalność wydawnicza w Polsce

Dystrybucja cyfrowa

W trzecim kwartale 2013 roku zakończono zamknięte testy serwisu filmowego, w których uczestniczyła ograniczona grupa 1000 użytkowników. W trakcie kilkumiesięcznych testów wypróbowano nowe rozwiązania oraz dopracowano funkcjonalność serwisu przed publicznym uruchomieniem nowych kategorii. Na zorganizowanej w tym celu 10 października specjalnej konferencji, która miała miejsce niemal dokładnie rok po premierze serwisu, spółka CDP.pl poinformowała o rozszerzeniu oferty swojej platformy cyfrowej dystrybucji o nowe kategorie produktowe: filmy oraz audiobooki. Wydarzeniu towarzyszyła premiera na zasadach wyłączności (przed wersją DVD i VOD) filmu Układ zamknięty - jednego z najgłośniejszych polskich filmów 2013 roku, z rewelacyjnymi rolami Janusza Gajosa, Przemysława Sadowskiego i Magdaleny Kumorek. Z okazji pierwszej rocznicy działalności cdp.pl zorganizowało też szereg promocji oraz podsumowano pierwszych 12 miesięcy działalności. W tym czasie oferta platformy cdp.pl poszerzyła się z 1 kategorii i 36 gier do blisko 3 tysięcy produktów w czterech kategoriach rynku nowoczesnej kultury i rozrywki (gry wideo, filmy, audiobooki oraz e-booki i e-komiksy). Serwis został odwiedzony ponad 3 mln razy, użytkownicy ściągnęli ponad 300 TB danych, a na dzień 10 października każdy klient na swojej wirtualnej półce posiadał średnio 21 tytułów - gier, e-booków i e-komiksów.

W kategorii gier - najważniejsze wydarzenia trzeciego kwartału w cyfrowej dystrybucji to wprowadzenie do katalogu gier Paradox Interactive, w tym tak znanych serii, jak Crusader Kings i Magicka wraz ze wszystkimi dodatkami, oraz premiery gier: Europa Universalis IV, Divinity: Dragon Commander, Splinter Cell Blacklist, FIFA 14, Battlefield 4, Football Manager 2014.

Dystrybucja fizyczna gier wideo

W sierpniu spółka CDP.pl poinformowała, że rozszerzyła swój katalog wydawniczy o gry wideo z serii Star Wars. Ze względu na swoją rozpoznawalność marka Star Wars stanowi bardzo silne uzupełnienie oferty CDP.pl. Spółka CDP.pl jest oficjalnym polskim partnerem firmy Disney, która dysponuje prawami do marki Star Wars.

Jedną z najważniejszych premier trzeciego kwartału 2013 roku w segmencie fizycznej dystrybucji gier była premiera kultowej gry piłkarskiej - Pro Evolution Soccer 2014. Dzięki współpracy CDP.pl z firmą Konami, Pro Evolution Soccer 2014 trafiło do rąk graczy dokładnie w dniu światowej premiery, stając się jednocześnie jedną z najpopularniejszych premier minionego września. Rynekowy debiut produkcji wsparty był sporą kampanią marketingową, obejmującą czołowe media branżowe oraz sportowe, jak również kanały social media. We wrześniu 2013 roku zadebiutowała także legendarna gra RPG akcji - Diablo III, po raz pierwszy w historii w wersji na konsole PS3 oraz Xbox 360. Specjalnie przeprojektowana na konsolę rozgrywka pozwala graczom przeżyć wspaniałe przygody w bogatych i zróżnicowanych środowiskach, stanąć do walki z hordami potworów i stanowiącymi duże wyzwanie bossami, rosnąć w siłę i odkrywać nowe umiejętności oraz przedmioty o niewyobrażalnej mocy.

Dystrybucja - gry bez prądu

Na początku lipca 2013 roku spółka CDP.pl poinformowała, że została wyłącznym dystrybutorem na terenie Polski popularnej na całym świecie figurkowej gry bitewnej Flames of War firmy Battlefront Miniatures. Flames of War to system pozwalający na odtwarzanie bitew z okresu II wojny światowej przy pomocy figurek w skali 1:100. Oprócz obsługi dystrybucyjnej serii Flames of War, spółka CDP.pl włączyła również do swojej oferty inne wysokiej jakości produkty Battlefront Miniatures, w tym akcesoria dla graczy i hobbystów marki Gail Force Nine i Battlefront in the Table. Na początku września 2013 swoją premierę miał Gamedec - pierwsza gra planszowa wydana przez CDP.pl. Tytuł uzyskał bardzo dobre recenzje. Serwis Board Times: ocena 5/5, serwis Ogry Planszowe: ocena 9/10, serwis Games Fanatic: ocena 4/5, BoardGameGeek: ocena 7,09/10. Dział Gier Bez Prądu aktywnie promuje swoje produkty na najważniejszych krajowych wydarzeniach poświęconych graczom i grom: Radości Wygrywania w Warszawie (31.08.2013 - około 3 tys. odwiedzających), Fantasy Expo we Wrocławiu (13.10.2013 - około 5 tys. odwiedzających) oraz Poznań Game Arena (18-20.10.2013 - około 43 tys. odwiedzających).

Dystrybucja filmów

Najważniejsze premiery filmowe trzeciego kwartału 2013 roku to: Oz Wielki i Potężny na nośnikach Blu-ray, Blu-ray 3D oraz DVD, a także wydany we wrześniu kinowy hit Marvela Iron Man 3. Film premierowo ukazał się na wyłączność na płytach DVD w sklepach sieci Biedronka w nakładzie 96 tys. egzemplarzy. W tym samym czasie na rynku ukazały się również wydane Blu-ray oraz Blu-ray 3D tego tytułu. Ponadto w sierpniu wydane zostały doskonale znane i lubiane klasyki animacji Disneya: Księga Dżungli część 1 i 2 na nośnikach Blu-ray i DVD oraz trzy części filmów o Małej Syrence (Mała Syrenka, Mała Syrenka: Powrót do morza, Mała Syrenka: Dzieciństwo Ariel). W sierpniu i wrześniu w dwóch etapach wydana została odnowiona seria filmów na DVD Disney Pixar Klasyka w wydaniu z książeczką i w zupełnie nowym layoutcie okładki. W skład kolekcji wchodzi następujące tytuły: Toy Story, Toy Story 2, Toy Story 3, Auta, Auta 2, Złomka Bujdy na resorach, Gdzie jest Nemo, Potwory i Spółka, Kolekcja krótkometrażówek cz.1, Kolekcja krótkometrażówek cz.2, Wall-E, Odłot, Ratatuj, Iniemamocni, Dawno temu w trawie.

CDP.pl intensywnie rozwija również działania w segmencie B2B. Dzięki wspólnej akcji producenta sprzętu elektronicznego Lark Europe oraz spółki CDP.pl do sklepów trafiła wiedźmińska edycja e-czytników Lark. Klienci, którzy kupią e-czytnik Lark FreeBook oznaczony znakiem promocji będą mogli wybrać jeden z pięciu e-booków Andrzeja Sapkowskiego Wiedźmin dostępnych w serwisie cdp.pl, a następnie wygodnie i bezpłatnie pobrać je na swoje urządzenie.

Pozostałe zdarzenia

Ponadto w raporcie bieżącym nr 19/2013 z dnia 29 sierpnia 2013 roku Zarząd CD Projekt S.A. poinformował o zawarciu w dniu 28 sierpnia 2013 roku przez Spółkę oraz spółkę od niej zależną tj. CDP.pl Sp. z o.o., aneksu do umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym zawartej z BRE Bank Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie.

Na mocy podpisanego aneksu, Strony postanowiły przedłużyć na kolejny okres jednego roku dostępność salda debetowego w łącznej kwocie nie przekraczającej 10 mln zł, w ramach posiadanych w BRE Banku S.A. rachunków Emitenta oraz spółki CDP.pl Sp. z o.o., stanowiącego jednocześnie kwotę udzielonego spółkom kredytu. W myśl postanowień zawartego aneksu, spłata wykorzystanych przez spółki środków w ramach salda debetowego nastąpić powinna nie później niż do dnia 29 sierpnia 2014 roku. Jednocześnie wraz z wydłużeniem okresu obowiązywania umowy, w miejsce dotychczasowego zabezpieczenia kredytu polegającego na cesji na rzecz BRE Bank S.A. wierzytelności z tytułu należności handlowych przysługujących CDP.pl Sp. z o.o. od wybranych kontrahentów handlowych, ustanowiony został zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych CDP.pl Sp. z o.o., do najwyższej kwoty

zabezpieczenia wynoszącej 15 mln zł. Odpowiedniemu wydłużeniu uległy również terminy obowiązywania pozostałych ustanowionych na potrzeby umowy zabezpieczeń. W zakresie innych istotnych postanowień, warunki umowy nie uległy zmianie.

■ Produkcja gier

W segmencie produkcji gier w trzecim kwartale 2013 roku spółka kontynuowała rozpoczęte na targach E3 w Los Angeles, promowanie Wiedźmina 3: Dziki Gon na najważniejszych, międzynarodowych imprezach branżowych oraz prowadziła intensywną kampanię marketingową tytułu w mediach specjalistycznych. W sierpniu 2013 roku Wiedźmin 3 został pokazany na największych europejskich targach growych - gamescom w Kolonii z liczbą ponad 340 tys. odwiedzających. W ciągu trzech dni biznesowe stoisko studio w zamkniętej części targów oraz prezentację Wiedźmina 3 obejrzało blisko 900 przedstawicieli świata mediów. We wrześniu studio CD Projekt RED prezentowało Wiedźmina 3 na Tokyo Game Show, a już po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w październiku Wiedźmin 3 pokazywany był na największych targach poświęconych branży gier wideo w Rosji - moskiewskim IgroMirze. W październiku grę zaprezentowano także na Brasil Game Show w Sao Paulo, największym wydarzeniu poświęconemu grom wideo w Ameryce Łacińskiej (ok 150 tys. osób zwiedzających). Tak intensywna kampania marketingowa przyczyniła się do przyznania tytułowi produkowanemu przez studio CD Projekt RED ponad 80 nagród od mediów branżowych z całego świata, w tym tak prestiżowych jak zdobyte nagrody za najlepszą grę RPG czy najlepszą grę targów. Gra otrzymywała nagrody zarówno przyznawane przez fachowe media jak i w drodze głosowania fanów. Jedną z ostatnich nagród otrzymanych przez Wiedźmina 3 przed datą publikacji niniejszego sprawozdania był Golden Joystick w kategorii „Most Wanted” (Najbardziej Oczekiwana). Golden Joystick to jedna z najbardziej prestiżowych i najstarszych nagród w branży gier wideo - przyznaje się je od 1983 roku. Fani z całego świata uznali premierę Wiedźmina 3 za najbardziej oczekiwane wydarzenie branży gier wideo nadchodzącego 2014 roku, przed premierą konsoli Sony PlayStation 4 oraz premierą gry Watch Dogs Ubisoftu.

Na mających miejsce w sierpniu 2013 roku w Kolonii, wspomnianych powyżej targach gamescom, oprócz prezentacji samej gry Wiedźmin 3, studio CD Projekt RED ujawniło również projekt gry planszowej The Witcher Adventure Game, która zostanie wydana w 2014 roku. Jej autorem jest uznany na świecie specjalista od tego typu gier Ignacy Trzewiczek. The Witcher Adventure Game wydany będzie wspólnie z wiodącym w branży gier planszowych amerykańskim partnerem zarówno w fizycznej wersji planszowej, jak i w formie cyfrowej umożliwiającej zakup i ściągnięcie gry przez Internet, a następnie prowadzenie rozgrywki na tabletach.

W dniu 12 października studio CD Projekt RED oraz amerykańskie wydawnictwo Dark Horse Comics poinformowały o swojej współpracy, w wyniku której ukazać ma się seria komiksów ze świata Wiedźmina. Dark Horse Comics to jeden z największych i najbardziej renomowanych wydawców komiksów na świecie. Firma ta wydawała m.in. komiksy z serii Gwiezdne Wojny, Obcy, Predator, Conan czy Buffy: Postrach Wampirów. Ma też doświadczenie w adaptacji gier komputerowych zdobyte m.in. przy wydaniu tytułów związanych z markami Halo czy Mass Effect. Na podstawie komików Dark Horse wyprodukowano też takie filmy jak Maska, Virus, TimeCop, Mystery Men, R.I.P.D (Agenci z Zaświatów) i wiele innych. Amerykańską premierę pierwszego komiksu o Wiedźminie ustalono na 19 marca 2014 roku.

Intensywna kampania marketingowa, obecność w międzynarodowych mediach i liczne nagrody branżowe pozwoliły spółce na podpisanie korzystnych umów dystrybucyjnych. CD PROJEKT S.A. w dniu 24 lipca 2013 roku podpisał umowę z firmą Warner Bros. Home Entertainment (WBHE). WBHE został wyłącznym dystrybutorem wersji pudełkowej gry Wiedźmin 3: Dziki Gon na obszarze USA, Meksyku oraz Kanady. WBHE będzie odpowiadać za dystrybucję oraz marketing gry na tym terytorium. Umowa określa prawa i obowiązki obu stron, a także m.in. zobowiązania WBHE w zakresie prowadzenia kampanii marketingowej, w tym jej minimalny budżet. Licencja udzielona WBHE będzie obowiązywać przez okres 3 lat. Umowa nie obejmuje dystrybucji cyfrowej, do której wszystkie prawa zachowuje CD PROJEKT. Ponadto we wrześniu ogłoszone zostało podpisanie umowy dystrybucyjnej ze spółką Spike Chunsoft obejmującej promocję i dystrybucję Wiedźmina 3 na rynku japońskim.

Spółka zawarła także umowę na dystrybucję gry Wiedźmin 3: Dziki Gon na terenie Polski z podmiotem zależnym CDP.pl.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 28 października 2013 roku zawarta została kolejna istotna umowa dotycząca Wiedźmina 3. CD PROJEKT zawarł z Namco Bandai umowę na promocję i dystrybucję wersji pudełkowej gry na terytorium obejmującym Europę Zachodnią i Północną.

■ Globalna cyfrowa dystrybucja gier

W sierpniu 2013 roku, GOG.com ogłosił swój nowy projekt - dodatkowe wsparcie dla niezależnych twórców gier (indie). Za pomocą dedykowanego portalu www.gog.com/indie każdy twórca może zgłosić swoją grę i w ciągu 2 tygodni otrzymać jej ocenę. W przypadku pozytywnego zaopiniowania, GOG.com oferuje deweloperowi zarówno wsparcie finansowe, jak i marketingowe tytułu.

Kierowaną do niezależnych twórców gier ofertę GOG.com wyróżnia na rynku przejrzystość zasad:

- zobowiązanie do udzielenia odpowiedzi w ciągu 2 tygodni od zgłoszenia gry do oceny;
- potencjalna płatność zaliczek z tytułu tantiem z góry - dostarczenie finansowania na dokończenie produkcji;
- jasne kryterium podziału przychodów ze sprzedaży między serwis a dewelopera: 70/30 lub 60/40 do momentu spłaty zaliczek na poczet tantiem.

Uruchomienie nowego projektu ma na celu zapewnienie GOG.com stałego dostępu do najlepszych, nowych gier niezależnych twórców. O powodzeniu inicjatywy może świadczyć fakt, że w ciągu pierwszych 72 godzin działania inicjatywy GOG/indie spółka otrzymała ponad 200 zgłoszeń od niezależnych developerów. Łączna liczba zgłoszeń przekroczyła 500. Duże zainteresowanie programem GOG.com przełożyło się na wyraźny wzrost dynamiki gier indie debiutujących w serwisie. W lipcu do oferty GOG.com dodano 5 gier indie, w sierpniu 6, a w październiku już 15. Co istotne, częstotliwość dodawania nowych tytułów w ostatnich tygodniach wzrosła do średnio 7 gier tygodniowo (poprzednio było ok 5). Obecnie w ofercie serwisu GOG.com znajduje się ponad 650 gier od około 170 partnerów biznesowych.

XVI. Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Branża dystrybucji gier i filmów charakteryzuje się sezonowością przychodów. W skali roku zwykle najwyższe przychody wykazywane są w czwartym kwartale, a najniższe w trzecim kwartale roku. Reguła ta może ulegać zmianom w zależności od planu wydawniczego w poszczególnych kwartałach. Standardowy spadek przychodów ze sprzedaży w pierwszym kwartale skorelowany jest głównie z sezonem wyprzedaży towaru pozostałego po „świątecznym szczycie”. Zwykle sytuacja zaczyna się normalizować od połowy lutego, kiedy na rynku zaczynają się pojawiać premiery z katalogów różnych wydawców. Sezonowy spadek przychodów z dystrybucji gier i filmów w trzecim kwartale związany jest z okresem wakacyjnym i urlopowym. Plany wydawnicze większości światowych wydawców nie zakładają w tym okresie żadnych istotnych premier. Sytuacja zaczyna się poprawiać od końca trzeciego kwartału (wrzesień) i w czwartym kwartale. Zachowanie takie ze strony wydawców związane jest z chęcią uniknięcia straty części potencjału poszczególnych tytułów z powodu premiery w słabym sprzedażowo wakacyjnym okresie roku. Sprzedaż w drugim i czwartym kwartale wzmacniana jest okresowo przez różne okresy świąteczne, kiedy gry i filmy kupowane są w charakterze prezentów. Ostatecznie jednak poziom sprzedaży zależy w dużej mierze od faktycznego katalogu wydawniczego nowych premier i reedycji. Ze względu na przesunięcie premier istotnych tytułów na końcówkę sierpnia oraz wrzesień w roku 2013 w trzecim kwartale spółka CDP.pl zrealizowała istotnie wyższe przychody ze sprzedaży niż w poprzednich kwartałach roku osiągając przy tym znacznie lepszy wynik netto w stosunku do wyników poprzednich kwartałów roku.

W ramach segmentu globalnej cyfrowej dystrybucji gier w ostatnich latach najwyższe przychody osiągane były w drugim i czwartym kwartale roku podczas gdy kwartał pierwszy i trzeci charakteryzowały się sezonowo niższą wartością sprzedaży. Wysokie przychody drugiego i czwartego kwartału wiążą się między innymi z organizowanymi w tych okresach intensywnymi akcjami promocyjnymi. Niezależnie od cykliczności sprzedaży i organizowanych akcji handlowych na ostateczną wartość sprzedaży zauważalny wpływ może mieć również sprzedaż nowych tytułów wprowadzanych do oferty GOG.com.

Na wysokość przychodów ze sprzedaży w ramach realizowanej produkcji gier istotny wpływ mają premiery nowych produktów. Cykl produkcji gier komputerowych realizowanej przez CD PROJEKT S.A. wynosi zwykle od 2 do 4 lat. Poprzednia premiera gry Wiedźmin 2 na komputery PC miała miejsce w maju 2011 roku, natomiast premiera gry Wiedźmin 2 na konsolę Xbox 360 odbyła się 17 kwietnia 2012 roku. Standardowo pierwsze prace produkcyjne nad kolejną grą rozpoczynane są jeszcze przed zakończeniem produkcji i premierą rynkową poprzedniej gry.

W przyszłości, ze względu na uruchomienie produkcji w ramach drugiej marki i linii produktowej - Cyberpunk 2077, średni czas pomiędzy premierami tytułów Spółki powinien ulec skróceniu.

XVII. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

■ Emisja dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy

■ Emisja kapitałowych papierów wartościowych

	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Liczba akcji w tys. szt.	94 950	94 950	94 950	94 950
Wartość nominalna akcji w zł	1	1	1	1
Kapitał zakładowy w tys. zł	94 950	94 950	94 950	94 950

XVIII. Wypłacona (lub zadeklarowana) dywidenda

W okresach prezentowanych dywidenda dla akcjonariuszy spółki dominującej nie była wypłacana.

XIX. Transakcje z podmiotami powiązanymi

■ Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Warunki transakcji wewnątrzgrupowych zostały ustalone w oparciu o metody określone w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 września 2009 roku w sprawie sposobu i trybu określania dochodów osób prawnych w drodze oszacowania oraz sposobu i trybu eliminowania podwójnego opodatkowania osób prawnych w przypadku korekty zysków podmiotów powiązanych (Dz. U. z 2009 r. Nr 160, poz. 1268).

W procesie ustalania cen w ramach transakcji wewnątrzgrupowych spółki z Grupy odwołują się do metody porównywalnej ceny niekontrolowanej, a jeśli jej zastosowanie nie jest możliwe, do metody ceny odsprzedaży, lub metody rozsądnej marży („koszt plus”).

Warunki ustalone w ramach transakcji wewnątrzgrupowych uwzględniają także rozkład funkcji pomiędzy strony transakcji, zaangażowane przez nie aktywa, podział ryzyk i kosztów, tak aby warunki ustalone w transakcjach pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej CD PROJEKT odpowiadały warunkom, jakie ustaliłyby niezależne podmioty.

W przypadku, gdy wartość zawieranej transakcji spełnia dyspozycję art. 9a ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych spółki sporządzają dokumentację podatkową.

■ Transakcje z udziałem Członków Zarządu i innych podmiotów powiązanych

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych				Należności od podmiotów powiązanych				Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			
	01.07.2013-30.09.2013	01.01.2013-30.09.2013	01.07.2012-30.09.2012	01.01.2012-30.09.2012	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
JEDNOSTKI ZALEŻNE												
<i>Optibox Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	20	20	20	20
ZARZĄD SPÓŁEK GRUPY I PROKURENCI												
<i>Adam Kiciński</i>	1	3	1	2	-	-	-	-	-	-	-	3
<i>Marcin Iwiński</i>	1	9	2	5	-	-	-	-	-	13	1	-
<i>Piotr Nielubowicz</i>	1	4	1	3	-	-	-	-	-	-	3	-
<i>Michał Nowakowski</i>	2	7	3	5	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Adam Badowski</i>	-	2	-	1	-	1	-	-	-	-	-	-
<i>Edyta Wakula*</i>	1	3	1	4	1	-	-	-	-	-	-	-
<i>Michał Gembicki</i>	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Robert Wesółowski</i>	1	2	1	2	-	-	-	-	-	-	-	3
<i>Guillaume Rambourg</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	195	-	-

*prokurent

XX. Niespłacone pożyczki lub naruszenia postanowień umów pożyczkowych, w sprawach w których nie podjęto żadnych działań naprawczych do dnia bilansowego

■ Udzielone pożyczki

Nie dotyczy.

■ Udzielone pożyczki wg stanu na 30.09.2013 r., w tym dla Zarządu

Nie dotyczy.

XXI. Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

■ Zobowiązania wekslowe z tytułu otrzymanych pożyczek

Nie dotyczy.

■ Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

w tys. zł	Tytułem	Waluta	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
Agora S.A.						
Zobowiązanie wekslowe	Zabezpieczenie wykonania umowy dystrybucyjnej	PLN	-	-	6 332	6 332
Zobowiązanie wekslowe	Zabezpieczenie wykonania umowy licencyjne	PLN	-	-	6 070	6 070
Poręczenie wekslowe	Poręczenie umowy licencyjnej i umowy dystrybucyjnej	PLN	-	-	6 332	6 332
Poddanie się egzekucji z tyt. zabezpieczenia wykonania umowy dystrybucyjnej	Zabezpieczenie wykonania 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
BRE Bank S.A.						
Deklaracja wekslowa	Umowa kredytu	PLN	16 500	16 500	-	-
Deklaracja wekslowa	Umowa kredytu	PLN	30 000	30 000	30 000	30 000
Deklaracja wekslowa	Umowa kredytu	PLN	15 000	15 000	15 000	15 000
Poręczenia wekslowe umów kredytu	Zabezpieczenie kredytu	PLN	61 500	61 500	45 000	45 000
Dobrowolne poddanie się egzekucji	Zabezpieczenie kredytu	PLN	61 500	61 500	45 000	45 000
Hipoteka umowna na nieruchomości	Zabezpieczenie kredytu	PLN	60 000	60 000	45 000	45 000
Umowa cesji wierzytelności	Zabezpieczenie kredytu	PLN	5 000	5 000	5 000	5 000
Zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znak towarowy The Witcher	Zabezpieczenie kredytu	PLN	45 000	45 000	30 000	30 000
Deklaracja wekslowa	Zabezpieczenie bankowej gwarancji płatności nr 02099ZPA12	PLN	-	-	6 600	6 600
Deklaracja wekslowa	Zabezpieczenie bankowej gwarancji płatności nr 02035KPA13	PLN	6 600	6 600	-	-
Dobrowolne poddanie się egzekucji	Zabezpieczenie bankowej gwarancji płatności nr 02035KPA13	PLN	6 600	6 600	-	-
Dobrowolne poddanie się egzekucji	Umowa o limit nr 02/447/11/L/UR	PLN	1 100	-	-	-

BRE Leasing Sp. z o.o.

Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu Optimus1/WA/123286/2011	PLN	150	150	150	150
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu Optimus1/WA/135724/2012	PLN	141	141	141	141
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CDPROJEKT/WA/20832/2011	PLN	90	90	90	90
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CDPROJEKT/WA/123240/2011	PLN	54	54	54	54
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CDPROJEKT/WA/128421/2011	PLN	-	-	-	51
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CDPROJEKT/WA/128423/2011	PLN	-	-	-	51
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CDPROJEKT/WA/128424/2011	PLN	-	-	-	51
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CDPROJEKT/WA/128425/2011	PLN	51	51	51	51
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CDPROJEKT/WA/128426/2011	PLN	-	-	-	51
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CDPROJEKT/WA/128427/2011	PLN	-	-	-	51
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CDPROJEKT/WA/132776/2011	PLN	69	69	69	69
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CDPROJEKT/WA/132780/2011	PLN	59	59	59	59
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CDPROJEKT/WA/136047/2012	PLN	56	56	57	57
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CDPROJEKT/WA/136061/2012	PLN	56	56	57	57
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CDPROJEKT/WA/136441/2012	PLN	-	-	44	49

GLOBAL COLLECT SERVICES B.V

Poręczenie umowne	Poręczenie zobowiązań GOG Ltd.	EUR	155	155	180	180
-------------------	--------------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Mazowiecka Jednostka Wdrażania Programów Unijnych

Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie RPMA.02.03.00-14-012/09 w ramach RPO WM 2007-2013 działanie 2.3	PLN	1 105	1 105	1 105	1 105
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie RPMA.01.05.00 -14-638/08 w ramach RPO WM 2007-2013 działanie 1.5	PLN	429	429	429	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	302	302
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie RPMA.01.07.00 -14-010/11 w ramach RPO WM 2007-2013 działanie 1.7	PLN	148	148	148	148

Raiffeisen Bank Polska S.A

<i>Poręczenie spłaty zobowiązań z umowy Smart Pool</i>	<i>Poręczenie smart pool</i>	<i>PLN</i>	<i>15 000</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
--------------------------------------------------------	------------------------------	------------	---------------	----------	----------	----------

RBS Bank (Polska) S.A.

<i>Poręczenie spłaty zobowiązań przez GOG Poland Sp. z o.o., CD PROJEKT S.A., GOG Ltd.</i>	<i>Umowa Cash Pool</i>	<i>PLN</i>	<i>-</i>	<i>552</i>	<i>299</i>	<i>1 004</i>
<i>Zastaw finansowy na środkach pieniężnych</i>	<i>Umowa Cash Pool</i>	<i>PLN</i>	<i>-</i>	<i>552</i>	<i>299</i>	<i>1 004</i>

SEGA Europe

<i>Poręczenie umowne</i>	<i>Poręczenie zobowiązań CDP.pl Sp. z o.o.</i>	<i>GBP</i>	<i>150</i>	<i>150</i>	<i>150</i>	<i>150</i>
--------------------------	------------------------------------------------	------------	------------	------------	------------	------------

XXII. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej i jednostek gospodarczych wchodzących w jej skład dokonane w ciągu trzeciego kwartału

W dniu 22 lipca 2013 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji spółki Brand Projekt Sp. z o.o. Spółka posiada kapitał zakładowy w wysokości 5 tys. zł i jest w 100% własnością CD PROJEKT S.A.

XXIII. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy i obligatariuszy

Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 grudnia 2011 roku Spółka dominująca wprowadziła program motywacyjny dla kluczowego personelu opisany w innej sekcji niniejszego sprawozdania. Dokonane w związku z wprowadzeniem programu motywacyjnego warunkowe podwyższenie kapitału do kwoty nie wyższej niż 1,9 mln zł odpowiada 2% obecnego kapitału zakładowego Spółki dominującej. W wyniku realizacji programu może w przyszłości dojść do zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy.

XXIV. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom prawnym (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, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

XXV. 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.) 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, rozpoznając 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. 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 drodze pomocy sądowej na posiedzeniu przed Sądem Rejonowym dla Warszawy Śródmieścia w Warszawie przesłuchano świadka Małgorzatę Walczak. Kolejna rozprawa odbyła się 14 stycznia 2013 roku. Sąd nie wyznaczył następnego terminu rozprawy, na posiedzeniu niejawnym postanowił o wezwaniu biegłego, który opracował opinię, do wydania opinii uzupełniającej na podstawie stanu akt sprawy, z uwzględnieniem dotychczasowych stanowisk stron. Biegły przedstawił opinię uzupełniającą. CD PROJEKT przedstawiła zastrzeżenia i uwagi do tej opinii, które zostały złożone do Sądu na początku listopada br.

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.) 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. Sprawa pozostaje w związku ze sprawą o sygn. akt XVIII K 126/09 (opisaną poniżej).

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. Wojewódzki Sąd Administracyjny na rozprawie dnia 13 maja 2013 roku przychylił się do stanowiska Spółki, uchylając decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, który po otrzymaniu uzasadnienia wyroku nie skorzystał z przysługującego mu prawa złożenia skargi kasacyjnej do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Obecnie Spółka oczekuje na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w sprawie przedmiotowej nadpłaty.

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 Naczelnym Sądem Administracyjnym.

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. Po otrzymaniu uzasadnienia obu wyroków wydanych przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie, Spółka dnia 24 kwietnia 2013 roku złożyła w Naczelnym Sądzie Administracyjnym w Warszawie skargi kasacyjne i obecnie oczekuje na wyznaczenie terminu rozpraw.

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

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, przesłuchani zostali oskarżeni, większość świadków i częściowo biegły. Kolejny termin wyznaczony został na dzień 28 listopada 2013 roku.

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

XXVI. Czynniki mające wpływ na wyniki Grupy w przyszłości

Działalność spółek Grupy Kapitałowej CD PROJEKT podlega działaniu zewnętrznych czynników takich jak np. zmiana sytuacji mikro i makroekonomicznej, regulacji prawnych czy podatkowych analogicznie jak w przypadku innych podmiotów prowadzących działalność gospodarczą na lokalnym lub międzynarodowym rynku.

Czynniki mające wpływ na wyniki Grupy w dłuższej przyszłości zostały szerzej opisane w Sprawozdaniu Zarządu za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku. W kwartale następującym po okresie którego dotyczy niniejsze sprawozdanie najważniejsze specyficzne czynniki, które będą wpływać na osiągnięte przez Grupę wyniki to:

■ Produkcja gier

W ramach działalności segmentu produkcji gier kontynuowane będą prace nad przyszłymi produktami to jest między innymi grami: Wiedźmin 3: Dziki Gon, Cyberpunk 2077 oraz dwoma mniejszymi, ale topowymi jakościowo produkcjami. Równolegle do realizacji procesów produkcji prowadzone będą wzmożone działania marketingowe związane z promocją zapowiadanego na 2014 rok tytułu Wiedźmin 3: Dziki Gon. Przedpremierowe działania promocyjne trzeciej części Wiedźmina przyczyniają się do podtrzymania zainteresowania graczy dostępnymi na rynku wcześniejszymi częściami gry. Istotne dla poziomu sprzedaży i osiąganych przychodów są również realizowane akcje handlowe i promocyjne dla gier Wiedźmin 1 i Wiedźmin 2, w tym w szczególności aktywna polityka handlowa prowadzona we współpracy z wiodącymi serwisami cyfrowej dystrybucji. Do końca 2013 roku Spółka planuje zakończyć proces podpisywania umów na dystrybucję gry Wiedźmin 3: Dziki Gon na najważniejszych terytoriach. Do chwili publikacji niniejszego sprawozdania zawarto umowę z firmami Warner Bros (Stany Zjednoczone, Kanada i Meksyk), Namco Bandai (Europa Zachodnia i Północna), Spike Chunsoft (Japonia) oraz podmiotem zależnym CDP.pl (Polska).

Wraz z podpisaniem kolejnych umów Spółka może liczyć na uzyskanie od dystrybutorów częściowych zaliczek z tytułu przyszłych tantiem ze sprzedaży gry. Otrzymane zaliczki będą mieć wpływ na realizowane na bieżąco przepływy w ramach prowadzonej działalności. Zapewnienie korzystnych umów dystrybucyjnych z partnerami na poszczególnych rynkach przed rozpoczęciem właściwej kampanii marketingowej gry Wiedźmin 3: Dziki Gon jest również istotnym czynnikiem niezbędnym do realizacji przyszłej premiery i dystrybucji gry.

■ Globalna cyfrowa dystrybucja gier

W segmencie cyfrowej dystrybucji w najbliższym czasie Spółka będzie się koncentrować na sprzedawaniu nowszych lub premierowych produktów oraz niezależnych produkcji, które będą oferowane graczom w cenach powyżej 9,99 USD wraz z dotychczasowym katalogiem produktów. Sukces kolejnych premier nowszych i nowych gier na GOG.com każdorazowo wpływa na wzrost aktywności użytkowników oraz idący za tym wzrost sprzedaży i wyników spółki zależnej GOG Ltd. Na wyniki sprzedaży w czwartym kwartale wpływ będą miały prowadzone na bieżąco akcje handlowe, w tym największa - realizowana co roku świąteczna akcja promocyjna.

■ Dystrybucja i działalność wydawnicza w Polsce

Dla działalności prowadzonej w ramach segmentu dystrybucji i działalności wydawniczej w Polsce charakterystyczna jest duża sezonowość, z tradycyjnie wysoką sprzedażą w okresie od września do grudnia. Sprzedaż w trakcie ostatnich trzech miesięcy roku będzie napędzana głównie planowanymi akcjami handlowymi oraz sezonem świątecznym. Spółka planuje wydanie nowej edycji popularnych na polskim rynku symulatorów oraz dalszą sprzedaż produktów ze świata Disney Infinity wspomaganą dedykowaną przedświąteczną kampanią marketingową. Na sklepowe półki trafią również nowości filmowe Disneya: Uniwersytet Potworny, Samoloty czy Jeździec znikąd.

Na przyszłe wyniki platformy www.cdp.pl wpływ może mieć także dalsze dynamiczne poszerzanie oferty sklepu cyfrowego oraz wprowadzone w czwartym kwartale nowe kategorie produktowe - filmy oraz audiobooki.

■ Inne

Na przyszłe wyniki może mieć wpływ rozważana sprzedaż nieruchomości znajdującej się w Nowym Sączu. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie można ostatecznie podać konkretnej daty sprzedaży, ani ceny po jakiej nieruchomość może zostać sprzedana.

Na przyszłe wyniki Grupy mogą mieć również wpływ rozstrzygnięcia spraw sądowych opisanych w sekcji XXV niniejszego sprawozdania.

XXVII. Zdarzenia po dacie bilansu

W raporcie bieżącym nr 22/2013 z dnia 4 października 2013 roku Zarząd Spółki dominującej poinformował o zawarciu w dniu 3 października 2013 roku przez Emitenta oraz spółkę od niego zależną tj. CDP.pl Sp. z o.o., aneksu do umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym zawartej z BRE Bank Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie.

Na mocy podpisanego aneksu, Strony postanowiły usunąć z umowy zabezpieczenie kredytu obejmujące zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych CDP.pl Sp. z o.o., do najwyższej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 15 mln zł i w jego miejsce ponownie ustanowić zabezpieczenie w postaci cesji na rzecz BRE Bank S.A. wierzytelności z tytułu należności handlowych przysługujących CDP.pl Sp. z o.o. od wybranych kontrahentów handlowych. W pozostałym zakresie warunki umowy nie uległy zmianie.

W raporcie bieżącym nr 23/2013 z dnia 28 października 2013 roku Zarząd Spółki dominującej poinformował o zawartej dnia 28 października 2013 roku umowie znaczącej pomiędzy Spółką dominującą a firmą NAMCO BANDAI GAMES EUROPE S.A.S. z siedzibą we Francji.

Przedmiotem umowy jest udzielenie przez Spółkę dominującą na rzecz Namco licencji wyłącznej na korzystanie z gry Wiedźmin 3: Dziki Gon w wersji na komputery PC oraz konsole Microsoft Xbox One i Sony PlayStation 4 (jak również na wcześniejsze generacje tych konsol, o ile wersje dla tych platform powstaną), w zakresie koniecznym do prowadzenia dystrybucji wersji pudełkowej Gry przez Namco na obszarze obejmującym Andorę, Austrię, Belgię, Cypr, Danię, Finlandię, Francję, Grecję, Hiszpanię, Holandię,

Irlandię, Islandię, Księstwo Liechtensteinu, Luxemburg, Niemcy, Norwegię, Monako, Malte, Portugalię, San Marino, Szwajcarię, Szwecję, Włochy oraz Wielką Brytanię. Umowa precyzuje wzajemne zobowiązania Stron w związku z udzieloną licencją, podstawowe warunki i zasady prowadzenia dystrybucji gry oraz określa zobowiązania Namco w zakresie prowadzenia kampanii marketingowej gry, w tym minimalne nakłady Namco na kampanie marketingową gry. W ramach udzielonej licencji, Namco nabyła prawa do produkcji, dystrybucji i sprzedaży wersji pudełkowej gry w granicach określonego terytorium na okres 3 lat poczynając od premiery gry.

Wynagrodzenie Spółki dominującej z tytułu udzielonej licencji wyliczane będzie na podstawie sumy przychodów Namco pomniejszonych o uzgodnione opłaty dystrybucyjne i koszty związane z dystrybucją i promocją gry, z zastrzeżeniem zastosowania uzgodnionego między stronami mechanizmu zawiązywania i rozwiązywania rezerw. Rozliczenie pomiędzy stronami następować będzie kwartalnie na podstawie raportów sprzedaży sporządzanych przez Namco.

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku

Adam Kiciński	Marcin Iwiński	Piotr Nielubowicz	Adam Badowski	Michał Nowakowski	Katarzyna Janaszkiewicz
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Z-ca Głównego Księgowego

4

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe CD PROJEKT S.A.

I. Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

w tys. zł	01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży	8 413	20 826	8 094	34 749
<i>Przychody ze sprzedaży produktów</i>	7 525	18 054	6 664	28 659
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>	856	2 595	940	3 088
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	32	177	490	3 002
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 259	5 473	2 804	11 320
<i>Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>	2 250	5 381	2 628	8 946
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	9	92	176	2 374
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 154	15 353	5 290	23 429
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	301	1 229	68	566
<i>Koszty sprzedaży</i>	1 905	5 936	994	3 409
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	2 856	6 652	1 723	7 486
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	47	493	332	615
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 647	3 501	2 309	12 485
<i>Przychody finansowe</i>	808	15 092	658	5 803
<i>Koszty finansowe</i>	103	413	326	733
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 352	18 180	2 641	17 555
<i>Podatek dochodowy</i>	615	548	(452)	(425)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 737	17 632	3 093	17 980
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 737	17 632	3 093	17 980
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)				
<i>Podstawowy za okres obrotowy</i>	0,02	0,19	0,03	0,19
<i>Rozwodniony za okres obrotowy</i>	0,02	0,19	0,03	0,19
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)				
<i>Podstawowy za okres obrotowy</i>	0,02	0,19	0,03	0,19
<i>Rozwodniony za okres obrotowy</i>	0,02	0,19	0,03	0,19

II. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012
Zysk (strata) netto	1 737	17 632	3 093	17 980
<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>	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	1 737	17 632	3 093	17 980

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku

Adam Kiciński
Prezes Zarządu

Marcin Iwiński
Wiceprezes Zarządu

Piotr Nielubowicz
Wiceprezes Zarządu

Adam Badowski
Członek Zarządu

Michał Nowakowski
Członek Zarządu

Katarzyna Janaszkiwicz
Z-ca Głównego Księgowego

III. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
AKTYWA TRWAŁE	101 006	100 478	99 938	90 294
Rzeczowe aktywa trwałe	9 200	9 070	8 829	8 501
Wartości niematerialne	65 511	65 323	65 101	55 611
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	25 625	25 620	25 620	25 620
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	451	250	166	278
Pozostałe aktywa trwałe	219	215	222	284
AKTYWA OBROTOWE	67 203	59 007	56 594	48 285
Zapasy	38 709	33 100	26 361	25 940
Należności handlowe	1 805	4 675	13 386	3 052
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	228	-	7
Pozostałe należności	10 717	7 440	3 537	4 824
Pozostałe aktywa finansowe	819	817	855	836
Rozliczenia międzyokresowe	314	353	280	428
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 839	12 394	12 175	13 198
AKTYWA RAZEM	168 209	159 485	156 532	138 579

w tys. zł	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012	30.09.2012
KAPITAŁ WŁASNY	153 365	151 451	135 208	129 141
Kapitał zakładowy	94 950	94 950	94 950	94 950
Kapitał zapasowy i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	110 936	110 936	110 936	110 936
Pozostałe kapitały	1 076	899	551	374
Niepodzielony wynik finansowy	(71 229)	(71 229)	(95 099)	(95 099)
Wynik finansowy bieżącego okresu	17 632	15 895	23 870	17 980
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE	3 645	4 063	5 486	3 196
Kredyty i pożyczki	250	250	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	49	69	139	126
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 186	3 582	5 119	2 882
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	142	144	204	169
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18	18	18	12
Pozostałe rezerwy	-	-	6	7
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	11 199	3 971	15 838	6 242
Kredyty i pożyczki	9	6	1 301	2 156
Pozostałe zobowiązania finansowe	112	123	157	99
Zobowiązania handlowe	1 208	1 685	12 434	1 871
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	280	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	7 907	1 724	1 614	1 636
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	526	114	111	112
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 033	121	81	87
Pozostałe rezerwy	124	198	140	281
PASYWA RAZEM	168 209	159 485	156 532	138 579

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku

Adam Kiciński
Prezes Zarządu

Marcin Iwiński
Wiceprezes Zarządu

Piotr Nielubowicz
Wiceprezes Zarządu

Adam Badowski
Członek Zarządu

Michał Nowakowski
Członek Zarządu

Katarzyna Janaszekiewicz
Z-ca Głównego Księgowego

IV. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w jednostkowym 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 akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
01.07.2013 - 30.09.2013							
Kapitał własny na dzień 01.07.2013	94 950	110 936	899	(55 334)	-	151 451	151 451
Kapitał własny po korektach	94 950	110 936	899	(55 334)	-	151 451	151 451
<i>Koszty programu motywacyjnego</i>	-	-	177	-	-	177	177
<i>Suma dochodów całkowitych</i>	-	-	-	-	1 737	1 737	1 737
Kapitał własny na dzień 30.09.2013	94 950	110 936	1 076	(55 334)	1 737	153 365	153 365
01.01.2013 - 30.09.2013							
Kapitał własny na dzień 01.01.2013	94 950	110 936	551	(71 229)	-	135 208	135 208
Kapitał własny po korektach	94 950	110 936	551	(71 229)	-	135 208	135 208
<i>Koszty programu motywacyjnego</i>	-	-	525	-	-	525	525
<i>Suma dochodów całkowitych</i>	-	-	-	-	17 632	17 632	17 632
Kapitał własny na dzień 30.09.2013	94 950	110 936	1 076	(71 229)	17 632	153 365	153 365

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku

Adam Kiciński
Prezes Zarządu

Marcin Iwiński
Wiceprezes Zarządu

Piotr Nielubowicz
Wiceprezes Zarządu

Adam Badowski
Członek Zarządu

Michał Nowakowski
Członek Zarządu

Katarzyna Janaszekiewicz
Z-ca Głównego Księgowego

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
01.01.2012 - 31.12.2012							
Kapitał własny na dzień 01.01.2012	94 950	110 936	-	(95 099)	-	110 787	110 787
Kapitał własny po korektach	94 950	110 936	-	(95 099)	-	110 787	110 787
<i>Koszty programu motywacyjnego</i>	-	-	551	-	-	551	551
<i>Suma dochodów całkowitych</i>	-	-	-	-	23 870	23 870	23 870
Kapitał własny na dzień 31.12.2012	94 950	110 936	551	(95 099)	23 870	135 208	135 208
01.01.2012 - 30.09.2012							
Kapitał własny na dzień 01.01.2012	94 950	110 936	-	(95 099)	-	110 787	110 787
Kapitał własny po korektach	94 950	110 936	-	(95 099)	-	110 787	110 787
<i>Koszty programu motywacyjnego</i>	-	-	374	-	-	374	374
<i>Suma dochodów całkowitych</i>	-	-	-	-	17 980	17 980	17 980
Kapitał własny na dzień 30.09.2012	94 950	110 936	374	(95 099)	17 980	129 141	129 141

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku

Adam Kiciński
Prezes Zarządu

Marcin Iwiński
Wiceprezes Zarządu

Piotr Nielubowicz
Wiceprezes Zarządu

Adam Badowski
Członek Zarządu

Michał Nowakowski
Członek Zarządu

Katarzyna Janaszekiewicz
Z-ca Głównego Księgowego

V. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk (strata) netto	1 737	17 632	3 093	17 980
Korekty razem:	5 486	(5 160)	6 933	(6 224)
Amortyzacja	606	1 757	421	1 081
Odsetki i udziały w zyskach	(265)	(13 630)	(4)	(4 175)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(35)	(58)	(332)	(485)
Zmiana stanu rezerw	838	930	(2 072)	260
Zmiana stanu zapasów	(5 609)	(12 348)	(1 509)	(3 140)
Zmiana stanu należności	2 814	11 728	10 403	3 780
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 508	5 618	(313)	(3 798)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	449	318	(35)	(121)
Inne korekty	180	525	374	374
Gotówka z działalności operacyjnej	7 223	12 472	10 026	11 756
Podatek dochodowy od zysku (straty) przed opodatkowaniem	615	548	(452)	(425)
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(704)	(2 486)	(55)	1 508
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 134	10 534	9 519	12 839
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	298	13 800	1 403	8 370
Zbycie wartości niemąt. oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	22	-	112
Zbycie aktywów finansowych	32	78	1 000	3 500
Inne wpływy inwestycyjne (dywidenda i odsetki)	266	13 700	403	4 758
Wydatki	930	11 752	910	2 233
Nabycie wartości niemąt. oraz rzeczowych aktywów trwałych	825	11 259	533	1 840
Wydatki na aktywa finansowe	5	5	-	-
Inne wydatki inwestycyjne (w tym cash pool)	100	488	377	393
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(632)	2 048	493	6 137
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	5	9	5 056	1 251
Kredyty i pożyczki	5	9	1 250	1 251
Inne wpływy finansowe (cash pool)	-	-	3 806	-
Wydatki	4 062	9 927	3 258	9 052
Splaty kredytów i pożyczek	-	1 050	3 142	7 893
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	32	96	24	64
Odsetki	-	71	92	276
Inne wydatki finansowe (w tym cash pool)	4 030	8 710	-	819
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 057)	(9 918)	1 798	(7 801)
D. Przepływy pieniężne netto razem	2 445	2 664	11 810	11 175
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 445	2 664	11 810	11 175
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 394	12 175	1 388	2 023
G. Środki pieniężne na koniec okresu	14 839	14 839	13 198	13 198

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku

Adam Kiciński
Prezes Zarządu

Marcin Iwiński
Wiceprezes Zarządu

Piotr Nielubowicz
Wiceprezes Zarządu

Adam Badowski
Członek Zarządu

Michał Nowakowski
Członek Zarządu

Katarzyna Janaszkiewicz
Z-ca Głównego Księgowego

■ Informacje dodatkowe dotyczące sprawozdania jednostkowego CD PROJEKT S.A.

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

- za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 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 roku i zostało opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok). Zmiana wpłynęła na Wynik finansowy z lat ubiegłych oraz Kapitał własny;

- za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku niezafakturowane przychody i zwroty ze sprzedaży w łącznej kwocie minus 681 tys. zł przeniesiono, w tym z pozycji Rozliczenia międzyokresowe czynne 8 tys. zł oraz z pozycji Rozliczenie międzyokresowe przychodu minus 689 tys. zł 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 30 września 2012 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;

- za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku - Spółka dokonała zmiany prezentacyjnej w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w działalności operacyjnej w kwocie 425 tys. zł rozpoczynając prezentację przepływów pieniężnych od zysku/straty netto. Ponadto dodano pozycję Podatek dochodowy od zysku/straty przed opodatkowaniem. Zmiana ma na celu uproszczenie analizy przepływów pieniężnych. Zmiana nie wpłynęła na Wynik finansowy oraz Kapitał własny;

- za okres od 1 lipca do 30 września 2012 roku - Spółka dokonała zmiany prezentacyjnej w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w działalności operacyjnej w kwocie 452 tys. zł rozpoczynając prezentację przepływów pieniężnych od zysku/straty netto. Ponadto dodano pozycję Podatek dochodowy od zysku/straty przed opodatkowaniem. Zmiana ma na celu uproszczenie analizy przepływów pieniężnych. Zmiana nie wpłynęła na Wynik finansowy oraz Kapitał własny.

Zmiany odpisów i rezerw w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym CD PROJEKT S.A. w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku przedstawiały się następująco:

- 17 tys. zł - rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności,
- 262 tys. zł - rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spisaniem należności,
- (3) tys. zł - dokonanie odpisów na należności przeterminowane,
- 4 tys. zł - zmniejszenie rezerw w związku z wykorzystaniem rezerwy na naprawy gwarancyjne i zwroty,
- 1 tys. zł - zmniejszenie rezerw w związku z rozwiązaniem rezerwy na naprawy gwarancyjne i zwroty,
- 1 152 tys. zł - utworzenie rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze,
- 200 tys. zł - wykorzystanie rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze,
- 175 tys. zł - utworzenie innych rezerw,
- 191 tys. zł - zmniejszenie innych rezerw w związku z ich wykorzystaniem.

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

w tys. zł	30.09.2013	zmniejszenia	zwiększenia	30.06.2013
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	1 053	105	1 049	109
Pozostałe rezerwy	123	207	133	197
Ujemne różnice kursowe	3	-	3	-
Rezerwy na koszty leasingu	75	-	12	63
Dyskonto należności długoterminowych (kaucji)	50	-	-	50
Odsetki od cash pool	-	4	2	2
Program motywacyjny	1 076	-	177	899
Kompensata rezerwy i aktywa	(3)	3	3	(3)
Suma ujemnych różnic przejściowych	2 377	319	1 379	1 317
Stawka podatkowa krajowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	451	61	262	250

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

w tys. zł	30.09.2013	zmniejszenia	zwiększenia	30.06.2013
Dodatnie różnice kursowe	151	27	151	27
Przychody bieżącego okresu zafakturowane w okresie następnym i zwroty ze sprzedaży	1 501	3 713	1 501	3 713
Znak towarowy The Witcher	15 104	-	-	15 104
Odsetki od cash pool	12	27	26	13
Pozostałe tytuły	2	22	27	(3)
Kompensata rezerwy i aktywa	(3)	3	3	(3)
Suma dodatnich różnic przejściowych	16 767	3 792	1 708	18 851
Stawka podatkowa krajowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	3 186	721	325	3 582

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku

Adam Kiciński	Marcin Iwiński	Piotr Nielubowicz	Adam Badowski	Michał Nowakowski	Katarzyna Janaszekiewicz
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Z-ca Głównego Księgowego