



CD PROJEKT®

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
**GRUPY KAPITAŁOWEJ CD PROJEKT**  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2016 ROKU



## Grupa Kapitałowa CD PROJEKT - Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro

	PLN		EUR	
	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015*	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015*
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	318 996	512 697	72 822	124 017
Koszt własny sprzedaży	75 293	132 757	17 188	32 113
Zysk /(strata) na działalności operacyjnej	163 118	288 547	37 237	69 797
Zysk /(strata) brutto	167 516	284 018	38 241	68 701
Zysk /(strata) z działalności kontynuowanej	134 682	236 252	30 746	57 147
Zysk /(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	134 682	236 252	30 746	57 147
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	141 953	155 819	32 406	37 691
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(31 807)	(25 874)	(7 261)	(6 259)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	540	(144)	123	(35)
Przepływy pieniężne netto razem	110 686	129 801	25 268	31 398
Liczba akcji w tysiącach sztuk	95 020	94 950	95 020	94 950
Zysk /(strata) netto na akcję zwykłą (w PLN/EUR)	1,42	2,49	0,32	0,60
Rozwodniony zysk /(strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	1,42	2,49	0,32	0,60
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	6,85	4,27	1,55	1,02
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,85	4,27	1,55	1,02
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	-	-	-	-

\* dane przekształcone

	PLN		EUR	
	30.06.2016	31.12.2015*	30.06.2016	31.12.2015
Aktywa razem	760 760	659 175	171 904	154 681
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (bez rozliczeń międzyokresowych)	106 445	137 213	24 053	32 198
Zobowiązania długoterminowe	5 175	3 643	1 169	855
Zobowiązania krótkoterminowe	104 739	141 857	23 667	33 288
Kapitał własny	650 846	513 675	147 067	120 539
Kapitał zakładowy	95 160	94 950	21 503	22 281

\* dane przekształcone

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- 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 euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym. Kursy te wynosiły odpowiednio: od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku 4,3805 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku 4,1341 EUR/PLN,
- Pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kursy te wynosiły odpowiednio 4,4255 EUR/PLN na dzień 30 czerwca 2016 roku i 4,2615 EUR/PLN na dzień 31 grudnia 2015 roku.



## Spis treści

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CD PROJEKT .....	5
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM .....	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	10
<b>PODSTAWA SPORZĄDZENIA I POLITYKI RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>11</b>
INFORMACJE OGÓLNE .....	12
ZASADY KONSOLIDACJI .....	12
SPÓŁKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ .....	12
JEDNOSTKI ZALEŻNE .....	12
PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	13
ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	13
ZAŁOŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI .....	13
ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ .....	14
STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RMSR, KTÓRE NIE ZOSTAŁY JESZCZE ZATWIERDZONE PRZEZ UE DO STOSOWANIA .....	14
WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI .....	16
WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI .....	16
TRANSAKCJE I SALDA .....	16
ZAŁOŻENIE PORÓWNYWALNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I ZMIANY POLITYK RACHUNKOWOŚCI .....	16
ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI .....	16
ZMIANY PREZENTACYJNE .....	17
PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ Z UWZGLĘDNIENIEM SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....	18
INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI .....	18
BADANIE PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA .....	19
<b>INFORMACJA DODATKOWA – SEGMENTY OPERACYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ CD PROJEKT .....</b>	<b>20</b>
SEGMENTY OPERACYJNE .....	21
INFORMACJE O POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH OPERACYJNYCH WYSTĘPUJĄCYCH W OKRESIE 01.01.2016 – 30.06.2016 R. ....	22
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT Z PODZIAŁEM NA SEGMENTY ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 30.06.2016 R. ....	23
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ Z PODZIAŁEM NA SEGMENTY NA DZIEŃ 30.06.2016 R. ....	24
<b>INFORMACJA DODATKOWA - POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>26</b>
NOTA 1. OPIS POZYCJI WPLYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ I WYWIERANY WPLYW .....	27
NOTA 2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	27
NOTA 3. AKTYWA NIEMATERIALNE ORAZ NAKŁADY NA PRACĘ ROZWOJOWE .....	28
NOTA 4. WARTOŚĆ FIRMY .....	28
NOTA 5. ZAPASY .....	29
NOTA 6. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE .....	29
NOTA 7. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....	30
NOTA 8. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY .....	30
NOTA 9. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE .....	31
NOTA 10. POZOSTAŁE REZERWY .....	32
NOTA 11. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	32
NOTA 12. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH .....	33
NOTA 13. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	34
NOTA 14. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....	35
NOTA 15. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	36
NOTA 16. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....	36
NOTA 17. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA .....	37
NOTA 18. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	37
TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI PO WYŁĄCZENIACH KONSOLIDACYJNYCH .....	38
NOTA 19. NIESPŁACONE POŻYCZKI LUB NARUSZENIA POSTANOWIEŃ UMÓW POŻYCZKOWYCH, W SPRAWACH W KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO DNIA BILANSOWEGO .....	39
NOTA 20. ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO .....	39
NOTA 21. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU PÓŁROCZA .....	42



NOTA 22. UMOWY, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH AKCJI POSIADANYCH PRZEZ AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY .....	42
NOTA 23. ROZLICZENIA PODATKOWE .....	42
NOTA 24. OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH .....	42
NOTA 25. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....	43
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CD PROJEKT S.A.</b> .....	<b>44</b>
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	45
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	46
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	46
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	48
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH.....	49
ZAŁOŻENIE PORÓWNYWALNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I ZMIANY POLITYK RACHUNKOWOŚCI .....	50
ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.....	50
ZMIANY PREZENTACYJNE .....	50
INFORMACJE DODATKOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO CD PROJEKT S.A. ....	52
INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....	53
TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	54
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ .....	55
W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	55
W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO PRZEGLĄDU RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	55
ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	55



**CD PROJEKT**

# **Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej CD PROJEKT**

---

# **1**



## Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 30.06.2015*
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>318 996</b>	<b>512 697</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		239 204	409 105
Przychody ze sprzedaży usług		165	131
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		79 627	103 461
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>		<b>75 293</b>	<b>132 757</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	13	32 649	63 511
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13	42 644	69 246
<b>Zysk /(strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>243 703</b>	<b>379 940</b>
Pozostałe przychody operacyjne	14	834	653
Koszty sprzedaży	13	70 298	83 097
Koszty ogólnego zarządu	13	10 431	6 807
Pozostałe koszty operacyjne	14	690	2 142
<b>Zysk /(strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>163 118</b>	<b>288 547</b>
Przychody finansowe	15	4 808	186
Koszty finansowe	15	410	4 715
<b>Zysk /(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>167 516</b>	<b>284 018</b>
Podatek dochodowy	8	32 834	47 766
<b>Zysk /(strata) netto na działalności kontynuowanej</b>		<b>134 682</b>	<b>236 252</b>
Zysk /(strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>Zysk /(strata) netto</b>		<b>134 682</b>	<b>236 252</b>
Zysk /(strata) przypisana udziałom niekontrolującym		-	-
Zysk /(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		134 682	236 252
<b>Zysk /(strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy		1,42	2,49
Rozwodniony za okres obrotowy		1,42	2,49
<b>Zysk /(strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy		1,42	2,49
Rozwodniony za okres obrotowy		1,42	2,49
<b>Zysk /(strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy		-	-
Rozwodniony za okres obrotowy		-	-

\* dane przekształcone



## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 30.06.2015
<b>Zysk /(strata) netto</b>		<b>134 682</b>	<b>236 252</b>
<b>Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b>		<b>425</b>	<b>1 112</b>
Różnice kursowe z wyceny jednostek zagranicznych		425	1 112
<b>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Suma dochodów całkowitych</b>		<b>135 107</b>	<b>237 364</b>
Suma dochodów całkowitych przypisana udziałom niekontrolującym		-	-
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>		<b>135 107</b>	<b>237 364</b>

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30.06.2016	31.12.2015*
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>140 220</b>	<b>137 997</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	2	12 612	9 380
Aktywa niematerialne	3	46 825	47 857
Nakłady na prace rozwojowe	3	33 503	33 581
Wartość firmy	4	46 417	46 417
Pozostałe aktywa finansowe	9,12	547	547
Pozostałe aktywa trwałe		316	215
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>620 540</b>	<b>521 178</b>
Zapasy	5	483	619
Należności handlowe	6	82 268	87 704
Należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego	6	3 943	-
Pozostałe należności	6,12	16 838	26 530
Pozostałe aktywa finansowe	9,12	-	165
Rozliczenia międzyokresowe	7	12 685	12 523
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	504 323	393 637
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>760 760</b>	<b>659 175</b>

\* dane przekształcone



	Nota	30.06.2016	31.12.2015*
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>650 846</b>	<b>513 675</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>650 846</b>	<b>513 675</b>
Kapitał zakładowy	16	95 160	94 950
Kapitał zapasowy		395 755	120 199
Pozostałe kapitały		3 720	3 354
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		2 939	2 514
Niepodzielony wynik finansowy		18 590	(49 772)
Wynik finansowy bieżącego okresu		134 682	342 430
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE</b>		<b>5 175</b>	<b>3 643</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe		110	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	4 450	3 185
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		580	423
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9	35	35
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		<b>104 739</b>	<b>141 857</b>
Kredyty i pożyczki		-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		170	293
Zobowiązania handlowe	12	28 961	22 603
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		937	7 524
Pozostałe zobowiązania	11,12	5 383	46 965
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		2 889	7 864
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9	279	225
Pozostałe rezerwy	10	66 120	56 383
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>760 760</b>	<b>659 175</b>

\* dane przekształcone





## Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczeń jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
<b>01.01.2016 – 30.06.2016</b>									
<b>Kapitał własny na 01.01.2016</b>	<b>94 950</b>	<b>120 199</b>	<b>3 354</b>	<b>2 514</b>	<b>292 658</b>	-	<b>513 675</b>	-	<b>513 675</b>
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>94 950</b>	<b>120 199</b>	<b>3 354</b>	<b>2 514</b>	<b>292 658</b>	-	<b>513 675</b>	-	<b>513 675</b>
Zarejestrowanie podwyższenia kapitału	210	-	(210)	-	-	-	-	-	-
Koszty programu motywacyjnego	-	-	2 064	-	-	-	2 064	-	2 064
Płatność w formie akcji własnych	-	1 488	(1 488)	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto / pokrycie straty	-	274 068	-	-	(274 068)	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	425	-	134 682	135 107	-	135 107
<b>Kapitał własny na 30.06.2016</b>	<b>95 160</b>	<b>395 755</b>	<b>3 720</b>	<b>2 939</b>	<b>18 590</b>	<b>134 682</b>	<b>650 846</b>	-	<b>650 846</b>



## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 30.06.2015*
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>			
<b>Zysk /(strata) netto</b>		<b>134 682</b>	<b>236 252</b>
<b>Korekty razem:</b>	24	<b>16 541</b>	<b>(114 871)</b>
Amortyzacja środków trwałych oraz aktywów niematerialnych		2 722	1 354
Amortyzacja nakładów na prace rozwojowe		31 397	62 329
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(3 974)	(151)
Zysk /(strata) z działalności inwestycyjnej		149	589
Zmiana stanu rezerw		9 791	58 070
Zmiana stanu zapasów		136	7 161
Zmiana stanu należności		15 028	(217 964)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(35 224)	(21 631)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów		(4 980)	(6 017)
Inne korekty		1 496	1 389
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>		<b>151 223</b>	<b>121 381</b>
Podatek dochodowy od zysku / (straty) przed opodatkowaniem		32 834	47 766
Podatek dochodowy (zapłacony) / otrzymany		(42 104)	(13 328)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>141 953</b>	<b>155 819</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>4 116</b>	<b>151</b>
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		53	-
Zbycie aktywów finansowych		85	-
Inne wpływy inwestycyjne (dywidenda i odsetki)		3 978	151
<b>Wydatki</b>		<b>35 923</b>	<b>26 025</b>
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		7 023	4 409
Wydatki na aktywa finansowe		-	105
Nakłady na prace rozwojowe		28 900	21 511
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(31 807)</b>	<b>(25 874)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>903</b>	<b>-</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		903	-
<b>Wydatki</b>		<b>363</b>	<b>144</b>
Spłaty kredytów i pożyczek		-	4
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		359	140
Odsetki		4	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>540</b>	<b>(144)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>110 686</b>	<b>129 801</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>		<b>110 686</b>	<b>129 801</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>393 637</b>	<b>34 395</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>504 323</b>	<b>164 196</b>

\* dane przekształcone



CD PROJEKT

# Podstawa sporządzenia i polityki rachunkowości

---

# 2



## Informacje ogólne

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 segmentach CD PROJEKT RED (produkcja gier) oraz GOG.com (cyfrowa dystrybucja gier)
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	492707333

Czas trwania Grupy jest nieoznaczony. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku nie było zmian w składzie Grupy w stosunku do 31 grudnia 2015 roku.

## Zasady konsolidacji

### Spółki objęte konsolidacją

	udział w kapitale	udział w prawach głosu	metoda konsolidacji
<b>CD PROJEKT S.A.</b>	jednostka dominująca	-	pełna
<b>GOG Ltd.</b>	100%	100%	pełna
<b>GOG Poland Sp. z o.o.</b>	100%	100%	pełna
<b>CD PROJEKT Brands S.A.</b>	100%	100%	pełna
<b>CD PROJEKT Inc.</b>	100%	100%	pełna

### Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa sprawuje kontrolę, przejawiającą się w jednoczesnym:

- sprawowaniu władzy, polegającym na dysponowaniu aktualnymi prawami dającymi możliwość bieżącego kierowania istotnymi działaniami, tj. działaniami, które znacząco wpływają na wyniki finansowe jednostki,
- podleganiu ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiadaniu prawa do zmiennych wyników finansowych, polegającym na istnieniu możliwości zmiany wyników finansowych Grupy w zależności od wyników tej jednostki,
- posiadaniu możliwości wykorzystania sprawowanej władzy do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych, polegającym na korzystaniu ze swojej władzy w celu wywierania wpływu na przypisane Grupie wyniki finansowe związane z zaangażowaniem w tą jednostkę.



Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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.

---

## Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 10 marca 2016 roku.

---

## Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zastosowana w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym polityka księgowa, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z polityką przyjętą do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za 2015 rok, za wyjątkiem zmian polityki rachunkowości oraz zmian prezentacyjnych opisanych w rozdziale „Założenie porównywalności sprawozdań finansowych i zmiany polityk rachunkowości”.

---

## Założenie kontynuowania działalności

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

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

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku Zarząd Spółki nie powziął informacji o zdarzeniach, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

## Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a także zgodnie z interpretacjami wydanymi przez RMSR zatwierdzonymi przez Unię Europejską na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”, w kształcie obowiązującym na dzień 30 czerwca 2016 roku.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (jedn. tekst - Dz. U. z 2014 r., poz. 133 z późn. zm.).

Grupa zamierza zastosować opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Informacje dotyczące standardów i interpretacji stosowanych po raz pierwszy, wcześniejszego zastosowania standardów, standardów jakie weszły w życie w dniu lub po 1 stycznia 2016 r. oraz oszacowanie wpływu zmian w MSSF na przyszłe skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy, zostały przedstawione w części trzeciej Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2015.

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

Poniższe standardy i interpretacje nie zostały zatwierdzone do stosowania przez UE do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a RMSR może podjąć decyzję o zmianie planowanej daty ich obowiązywania w UE. Według szacunków Grupy, nie będą one miały istotnego wpływu na politykę rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe Grupy.

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązujący z odniesieniem do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu oraz jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.



- MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonech – data obowiązywania nieznaną,

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonech”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonech”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonech”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonech” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

- MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- MSSF 16 „Leasing” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku,

MSSF 16 określa całościowy model identyfikacji umów leasingu i ich rozliczenia w sprawozdaniach finansowych leasingodawców i leasingobiorców. Zastępuje on MSR 17 „Leasing” i związane z nim interpretacje. Do identyfikacji umów leasingu stosowany będzie model kontroli, przy jednoczesnej rezygnacji z rozróżniania leasingu operacyjnego i finansowego (w zamian wprowadzając rozróżnienie na umowy leasingu i umowy o świadczenie usług).

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany dotyczą doprecyzowania sposobu rozliczania wpływu warunków nabycia uprawnień na płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, doprecyzowania klasyfikacji transakcji płatności na bazie akcji z cechami rozliczenia netto oraz doprecyzowania sposobu rozliczania zmiany warunków płatności na bazie akcji, na skutek której transakcje rozlicza się w instrumentach kapitałowych zamiast w środkach pieniężnych.

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – data obowiązywania nieznaną,

Zmiany dotyczą transakcji w której bierze udział jednostka stowarzyszona lub wspólne przedsięwzięcie, wprowadzając zasadę, iż zakres ujmowania zysków lub strat zależy do tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie. W przypadku gdy jednostka sprzedaje lub wnosi aktywa stanowiące przedsięwzięcie do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia lub utraci kontrolę nad jednostką zależną, w skład której wchodzi przedsięwzięcie, ale nadal będzie sprawować wspólną kontrolę lub wywierać znaczący wpływ, zyski lub straty wynikające z takiej transakcji są ujmowane w pełnej wysokości. W przeciwnym przypadku zyski lub straty



wynikające z transakcji są ujmowane jedynie w zakresie w jakim odzwierciedlają udziały niepowiązanych inwestorów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu.

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Zmiany dotyczą doprecyzowania, że niezrealizowane straty powstałe na instrumentach dłużnych, wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych w oparciu o cenę nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych. Proponowane poprawki stanowią również, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie może ograniczać szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia ujemnych różnic przejściowych.

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Zmiany dotyczą podniesienia jakości informacji zawartych w sprawozdaniu poprzez uzgadnianie sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego oraz poprzez ujawnianie informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Grupa analizuje wpływ wyżej wymienionych standardów na jej politykę rachunkowości i przyszłe sprawozdania finansowe, a wnioski z tej analizy zostaną zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku.

---

## Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Grupy i Spółki dominującej i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Wszystkie dane, o ile nie podano inaczej, zaprezentowano w tysiącach PLN (tys. PLN).

### 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.

---

## Założenie porównywalności sprawozdań finansowych i zmiany polityk rachunkowości

### Zmiana polityki rachunkowości

Zastosowana w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym polityka księgową, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z polityką przyjętą do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za 2015 rok, za wyjątkiem poniżej opisanych zmian polityki rachunkowości i zmian prezentacyjnych. Niniejsze skrócone skonsolidowane





sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku wprowadzono zmianę polityki rachunkowości w stosunku do zasad stosowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015, polegającą na zmianie prezentacji nakładów na tworzenie gier.

Dotychczas nakłady na tworzenie gier prezentowane były w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako Aktywa Obrótowe (pozycja Zapasy). Koszty produkcji i tworzenia gier poniesione przed rozpoczęciem sprzedaży lub zastosowaniem nowych rozwiązań technologicznych ujmowane były jako element pozycji Zapasy - Produkcja w toku. W momencie zakończenia prac i ujmowania nakładów związanych z realizacją danego projektu, następowało przeksięgowanie nakładów z Produkcji w toku na Produkty gotowe.

Obecnie Grupa zalicza nakłady na tworzenia gier do pozycji prezentowanej w Aktywach Trwałych sprawozdania z sytuacji finansowej jako Nakłady na prace rozwojowe. Koszty tworzenia gier poniesione przed rozpoczęciem sprzedaży lub zastosowaniem nowych rozwiązań technologicznych ujmowane są jako Nakłady na prace rozwojowe w toku. Nakłady te obejmują wydatki pozostające w bezpośrednim związku z danym projektem. W momencie zakończenia prac i ujmowania nakładów związanych z realizacją danego projektu następuje przeksięgowanie nakładów z pozycji Nakłady na prace rozwojowe w toku na Nakłady na prace rozwojowe ukończone. W przypadku projektów, dla których możliwe jest określenie wiarygodnych szacunków dotyczących ilości i wartości budżetu sprzedaży Grupa amortyzuje wartość tych projektów metodą naturalną, proporcjonalnie do zrealizowanej sprzedaży. Amortyzacja związana z Nakładami na prace rozwojowe prezentowana jest, analogicznie jak dotychczas rozchód Zapasów, w pozycji Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług w rachunku zysków i strat.

## Zmiany prezentacyjne

W niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku wprowadzono zmiany w prezentacji wybranych danych finansowych. W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w okresie sprawozdawczym dokonano zmiany prezentacji danych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku. Dane prezentowane są po następujących korektach:

- W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku dokonano zmiany prezentacyjnej kosztów tworzenia gier poniesionych przed rozpoczęciem sprzedaży.

W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku
  - Nakłady na prace rozwojowe – zwiększenie o kwotę 33 581 tys. zł
  - Zapasy – zmniejszenie o kwotę 33 581 tys. zł
- Skonsolidowany rachunek z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku
  - Amortyzacja związana z Nakładami na prace rozwojowe – zwiększenie o kwotę 62 329 tys. zł
  - Amortyzacja związana ze Środkami trwałymi oraz aktywami niematerialnymi – zmniejszenie o kwotę 870 tys. zł
  - Nakłady na prace rozwojowe – zwiększenie o kwotę 21 511 tys. zł
  - Zmiana stanu zapasów – zmniejszenie o kwotę 39 948 tys. zł

Zmiana nie wpłynęła na wartość wyniku finansowego oraz kapitału własnego.

- W skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku zmieniono prezentację kosztów usług refakturowanych. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
  - Przychody ze sprzedaży usług – zwiększenie o kwotę 62 tys. zł
  - Wartość sprzedaży towarów i materiałów – zwiększenie o kwotę 62 tys. zł
  - Pozostałe przychody operacyjne – zmniejszenie o kwotę 62 tys. zł
  - Pozostałe koszty operacyjne – zmniejszenie o kwotę 62 tys. zł

Zmiana nie wpłynęła na wartość wyniku finansowego oraz kapitału własnego.



- W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku oraz w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku zmieniono prezentację kosztów wynagrodzeń zależnych od wyników. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
  - Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku
    - Pozostałe zobowiązania finansowe – zmniejszenie o kwotę 19 935 tys. zł
    - Pozostałe rezerwy – zwiększenie o kwotę 19 935 tys. zł
  - Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku
    - Koszty sprzedaży – zwiększenie o kwotę 55 986 tys. zł
    - Koszty ogólnego Zarządu – zmniejszenie o kwotę 31 687 tys. zł
    - Pozostałe koszty operacyjne – zmniejszenie o kwotę 24 299 tys. zł
  - Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku
    - Zmiana stanu rezerw - zwiększenie o kwotę 31 687 tys. zł
    - Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów - zmniejszenie o kwotę 31 687 tys. zł

Zdaniem Zarządu bieżąca prezentacja lepiej odzwierciedla charakter tego typu kosztów. Zmiana nie wpłynęła na wartość Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego.

- W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku zmieniono prezentację nakładów na środki trwałe w budowie. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
  - Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych – zwiększenie o kwotę 1 329 tys. zł,
  - Inne wydatki inwestycyjne – zmniejszenie o kwotę 1 329 tys. zł.
- Zgodnie z wymogami MSR 12 w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku zmieniono prezentację podatku odroczonego. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
  - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zmniejszenie o kwotę 14 771 tys. zł
  - Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zmniejszenie o kwotę 14 771 tys. zł.

Zmiana nie wpłynęła na wartość Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego.

- W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku zmieniono prezentację wartości zaliczek. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
  - Zmiana stanu należności - zmniejszenie o kwotę 5 tys. zł
  - Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów – zwiększenie o kwotę 293 tys. zł
  - Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów – zmniejszenie o kwotę 288 tys. zł.

## **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.

## **Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności**

Szczegółowy opis dotyczący sezonowości i cykliczności działalności został zaprezentowany w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.



## **Badanie przez biegłego rewidenta**

Dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zestawieniu zmian w kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2015 roku i na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz dane finansowe prezentowane w rachunku zysków i strat, a także sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku jak i od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Dane za wskazane okresy podlegały przeglądowi biegłego rewidenta.



**CD PROJEKT**

**Informacja dodatkowa – segmenty  
operacyjne Grupy Kapitałowej  
CD PROJEKT**

---

**3**



---

## Segmenty operacyjne

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

W stosunku do sprawozdania za rok 2015 i okresów wcześniejszych Grupa dokonała w niniejszym sprawozdaniu zmiany nazewnictwa dwóch segmentów biznesowych bez zmiany podstawy ich wyodrębniania. Segment nazywany uprzednio segmentem Produkcji gier nazwano CD PROJEKT RED, a segment nazywany Globalną cyfrową dystrybucją nazwano GOG.com. Wprowadzona zmiana dotyczy wyłącznie nazewnictwa i nie wpływa na prezentację wyników.

Szczegółowy opis działalności poszczególnych segmentów operacyjnych i ich funkcji korporacyjnych został zaprezentowany w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.

## Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.2016 – 30.06.2016 roku

	Działalność kontynuowana			Wyłączenia konsolidacyjne (w tym korekty z połączenia)	Ogółem działalność kontynuowana
	CD PROJEKT RED	GOG.com	Inne*		
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>265 472</b>	<b>69 259</b>	<b>4 462</b>	<b>(20 197)</b>	<b>318 996</b>
do zewnętrznych klientów	249 670	69 259	67	-	318 996
między segmentami i obroty wewnętrzne	15 802	-	4 395	(20 197)	-
<b>Zysk /(strata) netto segmentu</b>	<b>139 865</b>	<b>5 303</b>	<b>(10 467)</b>	<b>(19)</b>	<b>134 682</b>
<b>Suma aktywów segmentu</b>	<b>606 558</b>	<b>67 477</b>	<b>159 039</b>	<b>(72 314)</b>	<b>760 760</b>

\* Na wynik segmentu Inne składa się część jednostkowego wyniku CD PROJEKT S.A. w kwocie (10 467) tys. zł odpowiadająca działalności departamentu Invest.

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 roku

	CD PROJEKT RED	GOG.com	Inne	Wyłączenia konsolidacyjne (w tym korekty z połączenia)	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>265 472</b>	<b>69 259</b>	<b>4 462</b>	<b>(20 197)</b>	<b>318 996</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	253 985	18	-	(14 799)	239 204
Przychody ze sprzedaży usług	1 106	-	4 450	(5 391)	165
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 381	69 241	12	(7)	79 627
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>42 343</b>	<b>47 891</b>	<b>384</b>	<b>(15 325)</b>	<b>75 293</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	32 453	342	375	(521)	32 649
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 890	47 549	9	(14 804)	42 644
<b>Zysk /(strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>223 129</b>	<b>21 368</b>	<b>4 078</b>	<b>(4 872)</b>	<b>243 703</b>
Pozostałe przychody operacyjne	626	352	255	(399)	834
Koszty sprzedaży	46 324	12 189	12 796	(1 011)	70 298
Koszty ogólnego zarządu	7 132	2 956	4 186	(3 843)	10 431
Pozostałe koszty operacyjne	700	284	104	(398)	690
<b>Zysk /(strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>169 599</b>	<b>6 291</b>	<b>(12 753)</b>	<b>(19)</b>	<b>163 118</b>
Przychody finansowe	4 485	5	382	(64)	4 808
Koszty finansowe	223	213	38	(64)	410
<b>Zysk /(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>173 861</b>	<b>6 083</b>	<b>(12 409)</b>	<b>(19)</b>	<b>167 516</b>
Podatek dochodowy	33 996	780	(1 942)	-	32 834
<b>Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>139 865</b>	<b>5 303</b>	<b>(10 467)</b>	<b>(19)</b>	<b>134 682</b>
<b>Zysk /(strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk /(strata) netto</b>	<b>139 865</b>	<b>5 303</b>	<b>(10 467)</b>	<b>(19)</b>	<b>134 682</b>
<b>Zysk /(strata) przypisana udziałom niekontrolującym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk /(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu</b>	<b>139 865</b>	<b>5 303</b>	<b>(10 467)</b>	<b>(19)</b>	<b>134 682</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej z podziałem na segmenty na dzień 30.06.2016 roku**

	CD PROJEKT RED	GOG.com	Inne	Wyłączenia konsolidacyjne (w tym korekty z połączenia)	Ogółem
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>66 983</b>	<b>7 509</b>	<b>95 008</b>	<b>(29 280)</b>	<b>140 220</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	7 734	2 951	1 927	-	12 612
Aktywa niematerialne	26 494	3 538	60 149	(43 356)	46 825
Nakłady na prace rozwojowe	32 654	849	-	-	33 503
Wartość firmy	-	-	-	46 417	46 417
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	32 117	(32 117)	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	547	-	547
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	171	53	(224)	-
Pozostałe aktywa trwałe	101	-	215	-	316
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>539 575</b>	<b>59 968</b>	<b>64 031</b>	<b>(43 034)</b>	<b>620 540</b>
Zapasy	459	-	24	-	483
Należności handlowe	88 881	1 762	223	(8 598)	82 268
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 202	-	2 741	-	3 943
Pozostałe należności	38 156	1 741	11 377	(34 436)	16 838
Rozliczenia międzyokresowe	1 951	10 614	120	-	12 685
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	408 926	45 851	49 546	-	504 323
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>606 558</b>	<b>67 477</b>	<b>159 039</b>	<b>(72 314)</b>	<b>760 760</b>



	CD PROJEKT RED	GOG.com	Inne	Wyłączenia konsolidacyjne (w tym korekty z połączenia)	Ogółem
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>530 964</b>	<b>25 170</b>	<b>122 398</b>	<b>(27 686)</b>	<b>650 846</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>530 964</b>	<b>25 170</b>	<b>122 398</b>	<b>(27 686)</b>	<b>650 846</b>
Kapitał zakładowy	7 055	86	95 160	(7 141)	95 160
Kapitał zapasowy	368 242	1 719	112 366	(86 572)	395 755
Pozostałe kapitały	-	-	3 720	-	3 720
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	22	2 528	-	389	2 939
Niepodzielony wynik finansowy	15 780	15 534	(78 381)	65 657	18 590
Wynik finansowy bieżącego okresu	139 865	5 303	(10 467)	(19)	134 682
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>6 101</b>	<b>12</b>	<b>675</b>	<b>(1 613)</b>	<b>5 175</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	110	-	110
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 063	-	-	(1 613)	4 450
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	22	8	550	-	580
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	16	4	15	-	35
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>69 493</b>	<b>42 295</b>	<b>35 966</b>	<b>(43 015)</b>	<b>104 739</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	170	-	170
Zobowiązania handlowe	6 103	31 309	128	(8 579)	28 961
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	937	-	-	937
Pozostałe zobowiązania	9 909	6 249	23 661	(34 436)	5 383
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	324	2 393	172	-	2 889
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1	105	173	-	279
Pozostałe rezerwy	53 156	1 302	11 662	-	66 120
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>606 558</b>	<b>67 477</b>	<b>159 039</b>	<b>(72 314)</b>	<b>760 760</b>



**CD PROJEKT**

**Informacja dodatkowa - pozostałe  
noty objaśniające do śródrocznego  
skróconego skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego**

---

**4**



## Nota 1. 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

### Istotne zdarzenia

Nie wystąpiły.

## Nota 2. Rzeczowe aktywa trwałe

### Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2016 - 30.06.2016 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na 01.01.2016</b>	-	4 579	10 737	1 364	234	613	17 527
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	2 657	2 623	352	120	2 115	7 867
nabycia	-	307	2 598	6	120	2 115	5 146
zawartych umów leasingu	-	-	-	346	-	-	346
przekwalifikowania	-	2 336	17	-	-	-	2 353
nieodpłatnego otrzymania	-	-	2	-	-	-	2
inne	-	14	6	-	-	-	20
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	120	10	179	-	2 356	2 665
zbycia	-	120	2	179	-	3	304
likwidacji	-	-	8	-	-	-	8
przekwalifikowania	-	-	-	-	-	2 353	2 353
<b>Wartość bilansowa brutto na 30.06.2016</b>	-	7 116	13 350	1 537	354	372	22 729
<b>Umorzenie na 01.01.2016</b>	-	1 616	5 780	639	112	-	8 147
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	275	1 615	159	110	-	2 159
amortyzacji	-	273	1 615	159	110	-	2 157
inne	-	2	-	-	-	-	2
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	2	8	179	-	-	189
likwidacji	-	-	8	-	-	-	8
sprzedaży	-	2	-	179	-	-	181
<b>Umorzenie na 30.06.2016</b>	-	1 889	7 387	619	222	-	10 117
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 30.06.2016	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na 30.06.2016</b>	-	5 227	5 963	918	132	372	12 612

### Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

	30.06.2016	31.12.2015
Leasing samochodów osobowych	574	566
<b>Razem</b>	<b>574</b>	<b>566</b>

**Nota 3. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe**

Zmiany aktywów niematerialnych za okres 01.01.2016-30.06.2016 r.

	Nakłady na prace rozwojowe w toku	Nakłady na prace rozwojowe ukończone	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Autorskie prawa majątkowe	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Wartości niematerialne w budowie	Inne	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na 01.01.2016</b>	<b>28 484</b>	<b>135 855</b>	<b>32 199</b>	<b>903</b>	<b>6 624</b>	<b>19 424</b>	<b>46 417</b>	<b>462</b>	<b>1</b>	<b>270 369</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>31 319</b>	<b>26 300</b>	-	<b>60</b>	-	<b>2 274</b>	-	<b>5</b>	-	<b>59 958</b>
nabycia	-	-	-	60	-	1 816	-	-	-	1 876
przekwalifikowania	-	26 300	-	-	-	348	-	-	-	26 648
wytworzenia we własnym zakresie	31 319	-	-	-	-	-	-	-	-	31 319
inne	-	-	-	-	-	110	-	5	-	115
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>26 300</b>	-	-	<b>94</b>	-	-	-	<b>348</b>	-	<b>26 742</b>
likwidacji	-	-	-	94	-	-	-	-	-	94
przekwalifikowania	26 300	-	-	-	-	-	-	348	-	26 648
<b>Wartość bilansowa brutto na 30.06.2016</b>	<b>33 503</b>	<b>162 155</b>	<b>32 199</b>	<b>869</b>	<b>6 624</b>	<b>21 698</b>	<b>46 417</b>	<b>119</b>	<b>1</b>	<b>303 585</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2016</b>	-	<b>130 758</b>	-	<b>466</b>	<b>33</b>	<b>11 256</b>	-	-	<b>1</b>	<b>142 514</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	<b>31 397</b>	-	<b>55</b>	-	<b>2 968</b>	-	-	-	<b>34 420</b>
amortyzacji	-	31 397	-	55	-	2 929	-	-	-	34 381
inne	-	-	-	-	-	39	-	-	-	39
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	<b>94</b>	-	-	-	-	-	<b>94</b>
likwidacji	-	-	-	94	-	-	-	-	-	94
<b>Umorzenie na 30.06.2016</b>	-	<b>162 155</b>	-	<b>427</b>	<b>33</b>	<b>14 224</b>	-	-	<b>1</b>	<b>176 840</b>
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 30.06.2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na 30.06.2016</b>	<b>33 503</b>	-	<b>32 199</b>	<b>442</b>	<b>6 591</b>	<b>7 474</b>	<b>46 417</b>	<b>119</b>	-	<b>126 745</b>

**Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów aktywów niematerialnych**

Nie dotyczy.

**Nota 4. Wartość firmy**

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły zmiany w zakresie wartości firmy.



## Nota 5. Zapasy

### Zmiana wartości zapasów

	30.06.2016	31.12.2015
Pozostałe materiały	33	34
Towary	450	585
<b>Zapasy brutto</b>	<b>483</b>	<b>619</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-
<b>Zapasy netto</b>	<b>483</b>	<b>619</b>

### Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Nie wystąpiły.

## Nota 6. Należności handlowe i pozostałe

### Zmiana wartości należności

	30.06.2016	31.12.2015
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>103 049</b>	<b>114 234</b>
Od jednostek powiązanych	1	4
Od pozostałych jednostek	99 105	114 230
Należności z tytułu podatku dochodowego	3 943	-
<b>Odpisy aktualizujące</b>	<b>1 102</b>	<b>1 114</b>
<b>Należności handlowe i pozostałe brutto</b>	<b>104 151</b>	<b>115 348</b>

### Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości należności

	Należności handlowe	Pozostałe należności
<b>JEDNOSTKI POZOSTAŁE</b>		
<b>Stan odpisów aktualizujących na 01.01.2016</b>	<b>382</b>	<b>732</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>25</b>	-
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	25	-
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>37</b>	-
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	37	-
<b>Stan odpisów aktualizujących na 30.06.2016</b>	<b>370</b>	<b>732</b>

### Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.06.2016 roku

	Razem	Przeterminowane w dniach					
		<0 dni	0 – 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>JEDNOSTKI POZOSTAŁE</b>							
należności brutto	82 638	79 398	1 475	1 093	71	231	370
odpisy aktualizujące	370	-	-	-	-	-	370
<b>Należności netto</b>	<b>82 268</b>	<b>79 398</b>	<b>1 475</b>	<b>1 093</b>	<b>71</b>	<b>231</b>	-

### Pozostałe należności na 30.06.2016 roku

Na pozostałe należności składają się w głównej mierze należności z tytułu podatków, w tym głównie należności z tytułu podatku u źródła potrąconego przez odbiorców licencji Spółki i podlegającego rozliczeniu przez Spółkę w rocznym rozliczeniu podatkowym oraz należności z tytułu podatku VAT.

### Nota 7. Rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2016	31.12.2015
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	192	64
Ubezpieczenia podróży służbowych	1	3
Minimalne gwarancje, zaliczki i przedpłaty GOG	10 157	11 518
Dostęp do portalu prawniczego on-line	39	15
Oprogramowanie, licencje	1 131	666
Bilety lotnicze	49	15
Udział w targach	437	-
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	679	242
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>12 685</b>	<b>12 523</b>

### Nota 8. Odroczonego podatek dochodowy

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

	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2016
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	35 089	13 704	201	48 592
Wycena kontraktów terminowych w programie motywacyjnym	19 935	16 048	19 935	16 048
Znak towarowy The Witcher	1 930	-	1 930	-
Ujemne różnice kursowe	751	2 549	2 916	384
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	218	524	217	525
Przedpłaty ujęte jako przychód podatkowy	15 820	-	15 820	-
Dyskonto kaucji	80	73	80	73
Program motywacyjny	3 354	969	4 323	-
Pozostałe rezerwy	564	1 034	912	686
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>77 741</b>	<b>34 901</b>	<b>46 334</b>	<b>66 308</b>
Stawka podatkowa krajowa	19%	19%	19%	19%
Stawka podatkowa Cypr	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>14 771</b>	<b>6 631</b>	<b>8 803</b>	<b>12 599</b>

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

	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2016
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej	59	-	59	-
Przychody bieżącego okresu zafakturowane w okresie następnym / naliczone przychody	81 936	216 628	224 718	73 846
Dodatnie różnice kursowe	442	621	575	488
Marka korporacyjna CD PROJEKT	7 760	1 836	-	9 596
Znak towarowy The Witcher	-	5 035	-	5 035
Koszty dotyczące przedpłat ujętych jako przychody podatkowe	3 532	-	3 532	-



Wycena udziałów w pozostałych jednostkach	475	-	-	475
Pozostałe tytuły	299	2 746	2 760	285
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>94 503</b>	<b>226 866</b>	<b>231 644</b>	<b>89 725</b>
Stawka podatkowa krajowa	19%	19%	19%	19%
Stawka podatkowa Cypr	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>17 956</b>	<b>43 105</b>	<b>44 012</b>	<b>17 049</b>

**Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego**

	30.06.2016	31.12.2015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12 599	14 771
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	17 049	17 956
<b>Podatek odroczonego netto (rezerwa)</b>	<b>(4 450)</b>	<b>(3 185)</b>

**Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat**

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Bieżący podatek dochodowy	31 570	58 414
Zmiana stanu podatku odroczonego	1 264	(10 648)
<b>Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>32 834</b>	<b>47 766</b>

**Nota 9. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne****Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne**

	30.06.2016	31.12.2015
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	36	37
Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	278	223
<b>Razem, w tym:</b>	<b>314</b>	<b>260</b>
długoterminowe	35	35
krótkoterminowe	279	225

**Zmiana stanu rezerw**

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>37</b>	<b>223</b>	<b>260</b>
Utworzenie rezerwy	-	283	283
Koszty wypłaconych świadczeń	-	192	192
Rozwiązanie rezerwy	1	36	37
<b>Stan na 30.06.2016, w tym:</b>	<b>36</b>	<b>278</b>	<b>314</b>
długoterminowe	35	-	35
krótkoterminowe	1	278	279

**Nota 10. Pozostałe rezerwy**

	30.06.2016	31.12.2015
<b>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</b>	<b>9</b>	<b>6</b>
<b>Rezerwa na zobowiązania, w tym:</b>	<b>66 111</b>	<b>56 377</b>
audyt sprawozdań finansowych	51	50
rezerwa na koszty usług obcych	765	825
rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyników	64 863	54 863
rezerwa na należności licencyjne	203	121
rezerwa dotycząca licencji i środków trwałych	144	304
rezerwa na pozostałe koszty	85	214
<b>Razem, w tym:</b>	<b>66 120</b>	<b>56 383</b>
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	66 120	56 383

**Zmiana stanu pozostałych rezerw**

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na koszty wynagrodzeń zależnych od wyników	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>6</b>	<b>54 863</b>	<b>1 514</b>	<b>56 383</b>
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego	9	29 935	2 412	32 356
Wykorzystane rezerwy	6	19 935	2 606	22 547
Rozwiązane rezerwy	-	-	82	82
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	10	10
<b>Stan na 30.06.2016, w tym:</b>	<b>9</b>	<b>64 863</b>	<b>1 248</b>	<b>66 120</b>
długoterminowe	-	-	-	-
krótkoterminowe	9	64 863	1 248	66 120

**Nota 11. Pozostałe zobowiązania**

	30.06.2016	31.12.2015
<b>Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych</b>	<b>5 237</b>	<b>3 819</b>
Podatek VAT	4 259	3 021
Podatek zryczałtowany u źródła	39	32
Podatek dochodowy od osób fizycznych	412	469
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	456	283
PFRON	19	11
Rozrachunki z tytułu PIT-8A	52	3
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>146</b>	<b>43 146</b>
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	18	297
Pozostałe rozrachunki z członkami zarządu spółek Grupy Kapitałowej	14	50
Inne zobowiązania ZFŚS	92	50
Zaliczki otrzymane od odbiorców zagranicznych	22	42 749
<b>Razem pozostałe zobowiązania</b>	<b>5 383</b>	<b>46 965</b>



## Nota 12. Informacja o instrumentach finansowych

### Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Zarząd Grupy dokonał analizy poszczególnych klas instrumentów finansowych, na podstawie której stwierdzono, że wartość bilansowa instrumentów nie odbiega od ich wartości godziwej zarówno na dzień 30 czerwca 2016 r. jak i 31 grudnia 2015 r.

### Zmiana stanu instrumentów finansowych

	01.01.2016 – 30.06.2016			
	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pozostałe zobowiązania finansowe
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>165</b>	<b>507 871</b>	<b>547</b>	<b>69 861</b>
<b>Zwiększenia</b>	-	<b>603 429</b>	-	<b>34 624</b>
Środki pieniężne	-	504 323	-	-
Należności handlowe i pozostałe	-	99 106	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	-	34 344
Leasing finansowy	-	-	-	280
<b>Zmniejszenia</b>	<b>165</b>	<b>507 871</b>	-	<b>69 861</b>
Środki pieniężne	-	393 637	-	-
Należności handlowe i pozostałe	-	114 234	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	-	69 568
Leasing finansowy	-	-	-	293
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	165	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	<b>603 429</b>	<b>547</b>	<b>34 624</b>

**Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej**

	30.06.2016	31.12.2015
<b>POZIOM 1</b>		
<b>Aktywa wycenione w wartości godziwej</b>		
<b>Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:</b>	-	<b>106</b>
akcje w pozostałych jednostkach	-	106

**POZIOM 2**
**Aktywa wycenione w wartości godziwej**

<b>Instrumenty pochodne:</b>	-	<b>59</b>
kontrakt walutowy forward - USD	-	59

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej klasyfikowane są według 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.

Zmiany wartości instrumentów finansowych odnoszone są odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych i zostały zaprezentowane w notcie 15.

**Nota 13. Koszty działalności operacyjnej**

	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 30.06.2015
Amortyzacja	2 215	1 134
Zużycie materiałów i energii	468	823
Usługi obce	31 096	17 838
Podatki i opłaty	206	344
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	37 721	62 945
Podróże służbowe	1 014	847
<b>Pozostałe koszty, w tym:</b>	<b>8 009</b>	<b>5 973</b>
koszty transakcji	-	3
hosting i utrzymanie serwerów zewnętrznych	1 299	1 510
koszty usług doradczych	373	324
reprezentacja i reklama	2 781	3 355
koszty używania samochodów służbowych	56	3
ubezpieczenia	110	77
koszty targów, wystaw i konferencji	2 665	423
koszty rekrutacji i relokacji	126	79
pozostałe koszty	599	199
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	42 644	69 246
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	32 649	63 511
<b>Razem</b>	<b>156 022</b>	<b>222 661</b>
Koszty sprzedaży	70 298	83 097
Koszty ogólnego zarządu	10 431	6 807
Koszt własny sprzedaży	75 293	132 757
<b>Razem</b>	<b>156 022</b>	<b>222 661</b>



## Nota 14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 30.06.2015
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	33	3
Rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	7	-
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw na koszty	71	67
Korekta kosztów w korespondencji z odpisem na należności	-	39
Dotacje	75	-
Odpisanie przedawnionych zobowiązań	5	-
Dochody z refakturowania	519	498
Zysk na sprzedaży majątku trwałego	57	-
<b>Pozostałe przychody, w tym:</b>	<b>67</b>	<b>46</b>
wpłaty od komorników	8	-
otrzymane odszkodowania	2	-
nadwyżki składników majątku obrotowego	-	18
nieodpłatnie otrzymane towary	2	12
sprzedaż pozostała	3	-
wpłata przedawnionych należności wcześniej spisanych	-	4
inne pozostałe przychody operacyjne	52	12
<b>Razem</b>	<b>834</b>	<b>653</b>

### Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 30.06.2015
Utworzone rezerwy na przyszłe zobowiązania	-	988
Aktualizacja wartości należności	26	43
Koszty dotyczące refakturowania	520	498
Darowizny	-	7
Podatek u źródła nie do odzyskania	127	526
<b>Pozostałe koszty, w tym:</b>	<b>17</b>	<b>80</b>
koszty kasacji materiałów i towarów (zniszczenia)	10	40
rozliczenie niedoborów w inwentaryzacji	-	37
pozostałe	7	3
<b>Razem</b>	<b>690</b>	<b>2 142</b>



## Nota 15. Przychody i koszty finansowe

### Przychody finansowe

	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 30.06.2015
<b>Przychody z tytułu odsetek:</b>	<b>4 766</b>	<b>151</b>
od krótkoterminowych depozytów bankowych	3 967	151
od rozrachunków handlowych	2	-
walutowe transakcje terminowe	797	-
<b>Pozostałe przychody finansowe, w tym:</b>	<b>42</b>	<b>35</b>
zysk ze zbycia inwestycji	23	-
wycena jednostek funduszu inwestycyjnego	-	28
pozostałe przychody z tyt. świadczonego poręczenia	-	1
dyskonto należności długoterminowych	6	-
inne pozostałe przychody finansowe	13	6
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>4 808</b>	<b>186</b>

### Koszty finansowe

	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 30.06.2015
<b>Koszty z tytułu odsetek:</b>	<b>23</b>	<b>10</b>
od leasingu	6	10
od zobowiązań budżetowych	17	-
<b>Inne koszty finansowe, w tym:</b>	<b>387</b>	<b>4 705</b>
nadwyżka ujemnych różnic kursowych	344	4 073
walutowe transakcje terminowe	-	616
opłaty bankowe	-	16
straty netto ze zbycia inwestycji (akcji)	43	-
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>410</b>	<b>4 715</b>
<b>Działalność finansowa netto</b>	<b>4 398</b>	<b>(4 529)</b>

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym opisane zostały w notce 44 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej CD PROJEKT za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

## Nota 16. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

### Emisja dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

### Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015
Liczba akcji w tys.	95 160	94 950
Wartość nominalna akcji w zł	1	1
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>95 160</b>	<b>94 950</b>



## **Nota 17. Wypłacona (lub zadeklarowana) dywidenda**

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku dywidenda dla akcjonariuszy Spółki dominującej nie była wypłacana.

## **Nota 18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

### **Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi**

Warunki transakcji wewnątrzgrupowych zostały ustalone w oparciu o regulacje zawarte 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) z uwzględnieniem rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 czerwca 2013 r. zmieniającego w/w rozporządzenie (Dz. U. z dnia 03 lipca 2013 r.).

W procesie ustalania cen w ramach transakcji wewnątrzgrupowych spółki z Grupy odwołują się do metod wymienionych w powyższym rozporządzeniu (metody porównywalnej ceny niekontrolowanej, metody ceny odsprzedaży lub metody rozsądnej marży „koszt plus”). Wybór odpowiedniej metody poprzedzony jest szczegółową analizą każdej transakcji. 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 podmiotami powiązаныmi po wyłączeniach konsolidacyjnych

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 30.06.2015	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 30.06.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
<b>ZARZĄD SPÓŁEK GRUPY I PROKURENCI</b>								
Marcin Iwiński	3	3	-	-	-	1	6	41
Adam Kiciński	2	2	-	-	-	2	7	5
Piotr Nielubowicz	2	3	-	-	-	-	-	2
Michał Nowakowski	5	5	-	-	-	-	1	1
Adam Badowski	-	1	-	-	1	1	-	1
Edyta Wakuła*	1	1	-	-	-	-	-	-
Guillaume Rambourg	-	-	-	-	-	-	-	-
Piotr Karwowski	1	-	-	-	-	-	-	-
Oleg Klapovskiy*	-	-	-	-	-	-	-	-
Arkadiusz Trojanowski*	-	1	-	-	-	-	-	-
Urszula Jach-Jaki*	-	-	-	-	-	-	-	-

\* prokurent



**Nota 19. Niespłacone pożyczki lub naruszenia postanowień umów pożyczkowych, w sprawach w których nie podjęto żadnych działań naprawczych do dnia bilansowego**

**Udzielone pożyczki wg stanu na 30.06.2016 roku, w tym dla Zarządu**

Nie dotyczy.

**Nota 20. 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**

	Tytułem	Waluta	30.06.2016	31.12.2015
<b>Agora S.A.</b>				
Deklaracja wekslowa		PLN	11 931	11 931
Poddanie się egzekucji z tyt. zabezpieczenia wykonania umowy licencyjnej i dystrybucyjnej		PLN	11 931	11 931
<b>mBank S.A.</b>				
Dobrowolne poddanie się egzekucji	Umowa dot. kart płatniczych	PLN	920	920
Deklaracja wekslowa	Umowa ramowa o współpracy w zakresie transakcji terminowych i pochodnych	PLN	7 710	-
<b>Millennium Leasing sp. z o.o.</b>				
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu K 182762	PLN	-	470
<b>Global Collect Services BV</b>				
Poręczenie umowne	Poręczenie zobowiązań GOG Ltd.	EUR	155	155
<b>Ministerstwo Gospodarki</b>				
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIG.06.05.02-00-146/13-00	PLN	265	265
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIG.06.05.02-00-148/13-00	PLN	235	235





<b>Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości</b>				
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie UDA-POIG.08.02.00-14-524/13-00 w ramach POIG działanie 8.2	PLN	839	839
<b>Raiffeisen Bank Polska S.A.</b>				
Poręczenie spłaty zobowiązań z umowy cash pool	Poręczenie cash pool	PLN	15 000	15 000
Poręczenie spłaty zobowiązań z umowy cash pool	Poręczenie cash pool	USD	500	500
Dobrowolne poddanie się egzekucji	Umowa ramowa o współpracy w zakresie transakcji terminowych i pochodnych	PLN	75 000	75 000
<b>Millenium Bank S.A.</b>				
Dobrowolne poddanie się egzekucji	Umowa ramowa o współpracy w zakresie transakcji terminowych i pochodnych	PLN	-	28 800
<b>BZ WBK Leasing S.A.</b>				
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CZ5/00007/2016	PLN	303	-

## Nota 21. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej i jednostek gospodarczych wchodzących w jej skład dokonane w ciągu półrocza

Nie wystąpiły.

## Nota 22. 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 kluczowych pracowników, opisany w nocie 47 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2015. 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 okresie trwania programu przyznano łącznie 1,45 mln uprawnień, przy czym po weryfikacji osiągniętych celów programu przyznanych zostało łącznie 1,17 mln warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia 1 170 000 akcji serii L o nominale 1 zł każda. W wyniku realizacji programu może w przyszłości dojść do zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy.

W raporcie bieżącym nr 2/2016 Spółka poinformowała, iż w dniu 29 stycznia 2016 roku przyznane zostały warranty subskrypcyjne związane z realizacją celu rynkowego w nim opisanego. Na podstawie złożonych dnia 29 stycznia 2016 roku zapisów przez uczestniczące w Programie Motywacyjnym osoby przyznane zostało łącznie 290 tys. warrantów subskrypcyjnych serii A.

W raporcie bieżącym nr 24/2016 Spółka poinformowała, iż w dniu 30 czerwca 2016 roku przyznane zostały warranty subskrypcyjne związane z realizacją celu wynikowego w nim opisanego. Na podstawie złożonych dnia 30 czerwca 2016 roku zapisów przez uczestniczące w Programie Motywacyjnym osoby przyznane zostało łącznie 880 tys. warrantów subskrypcyjnych serii A.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w wyniku wykonania praw przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A objętych zostało łącznie 870 000 akcji L, co stanowi 74,35% z ogólnej liczby akcji możliwych do realizacji w ramach programu.

## Nota 23. Rozliczenia podatkowe

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

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

## Nota 24. Objasnienia do skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 30.06.2015*
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>504 323</b>	<b>164 196</b>
Środki pieniężne w bilansie	504 323	164 196
<b>Amortyzacja</b>	<b>34 119</b>	<b>63 683</b>
Amortyzacja aktywów niematerialnych	1 639	628
Amortyzacja nakładów na prace rozwojowe	31 397	62 329
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 083	726



<b>Odsetki i udziały w zyskach składają się z:</b>	<b>(3 974)</b>	<b>(151)</b>
Odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	(6)	18
Odsetki zapłacone od kredytów	9	25
Odsetki otrzymane	(3 977)	(194)
<b>Zysk /(strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>149</b>	<b>589</b>
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(53)	-
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	122	-
Aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	102	484
Przychody ze zbycia inwestycji	(22)	-
Zysk ze zbycia jednostek funduszu inwestycyjnego	-	105
<b>Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>	<b>9 791</b>	<b>58 070</b>
Bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	9 737	58 014
Bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	54	56
<b>Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>136</b>	<b>7 161</b>
Bilansowa zmiana stanu zapasów	136	7 161
<b>Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>15 028</b>	<b>(217 964)</b>
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	11 185	(217 960)
Zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	(100)	(4)
Korekta o bieżący podatek dochodowy	3 943	-
<b>Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>(35 224)</b>	<b>(21 631)</b>
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(41 934)	23 952
Korekta o bieżący podatek dochodowy	6 587	(45 054)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	123	(533)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów	-	4
<b>Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów:</b>	<b>(4 980)</b>	<b>(6 017)</b>
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	(162)	(3 878)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikająca z bilansu	(4 818)	(2 139)
<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>1 496</b>	<b>1 389</b>
Koszty programu motywacyjnego	366	464
Wpływ z emisji kapitału	795	-
Pozostałe korekty	335	925

\*dane przekształcone

## Nota 25. Zdarzenia po dacie bilansu

Szczegółowy opis zdarzeń po dacie bilansu został zaprezentowany w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.



**CD PROJEKT**

**Śródroczne skrócone jednostkowe  
sprawozdanie finansowe  
CD PROJEKT S.A.**

---

**5**



## Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 30.06.2015*
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>265 718</b>	<b>459 479</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		253 984	418 964
Przychody ze sprzedaży usług		1 346	992
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		10 388	39 523
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>		<b>42 542</b>	<b>99 574</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	13**	32 649	62 860
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13**	9 893	36 714
<b>Zysk /(strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>223 176</b>	<b>359 905</b>
Pozostałe przychody operacyjne	14**	863	733
Koszty sprzedaży	13**	61 360	75 969
Koszty ogólnego zarządu	13**	6 486	4 713
Pozostałe koszty operacyjne	14**	785	2 228
<b>Zysk /(strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>155 408</b>	<b>277 728</b>
Przychody finansowe	15**	4 796	7 547
Koszty finansowe	15**	218	3 531
<b>Zysk /(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>159 986</b>	<b>281 744</b>
Podatek dochodowy	A	30 788	46 584
<b>Zysk /(strata) netto na działalności kontynuowanej</b>		<b>129 198</b>	<b>235 160</b>
<b>Zysk /(strata) netto</b>		<b>129 198</b>	<b>235 160</b>
<b>Zysk /(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu</b>		<b>129 198</b>	<b>235 160</b>
<b>Zysk /(strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy		1,36	2,53
Rozwodniony za okres obrotowy		1,36	2,53
<b>Zysk /(strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy		1,36	2,53
Rozwodniony za okres obrotowy		1,36	2,53

\*dane przekształcone

\*\*Szczegółowe informacje dotyczące zmian w pozycji zostały przedstawione w odpowiednich notach do śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego.



## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 30.06.2015
<b>Zysk /(strata) netto</b>	<b>129 198</b>	<b>235 160</b>
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	-	-
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>129 198</b>	<b>235 160</b>

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30.06.2016	31.12.2015*
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>122 803</b>	<b>121 607</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	2**	8 939	6 579
Aktywa niematerialne	B,3**	68 598	69 028
Nakłady na prace rozwojowe	3**	32 654	33 488
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	D	11 750	11 750
Pozostałe aktywa finansowe	9**,12**	547	547
Pozostałe aktywa trwałe		315	215
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>567 971</b>	<b>482 725</b>
Zapasy		483	618
Należności handlowe	6**,12**	88 999	87 591
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6**	3 943	-
Pozostałe należności	6**,12**	18 996	27 426
Pozostałe aktywa finansowe	9**,12**	-	165
Rozliczenia międzyokresowe	7**	2 011	703
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12**	453 539	366 222
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>690 774</b>	<b>604 332</b>

\*dane przekształcone

\*\*Szczegółowe informacje dotyczące zmian w pozycji zostały przedstawione w odpowiednich notach do śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego.



	Nota	30.06.2016	31.12.2015*
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>611 349</b>	<b>480 087</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>611 349</b>	<b>480 087</b>
Kapitał zakładowy	16**	95 160	94 950
Kapitał zapasowy i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		383 271	110 936
Pozostałe kapitały		3 720	3 354
Niepodzielony wynik finansowy		-	(65 353)
Wynik finansowy bieżącego okresu		129 198	336 200
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		<b>4 618</b>	<b>4 358</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe		110	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	A	3 905	3 912
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		572	415
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9**	31	31
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		<b>74 807</b>	<b>119 887</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe		170	293
Zobowiązania handlowe	F,12**	6 572	4 660
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	7 349
Pozostałe zobowiązania	11**,12**	2 577	51 754
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		496	429
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9**	174	137
Pozostałe rezerwy	10**	64 818	55 265
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>690 774</b>	<b>604 332</b>

\*dane przekształcone



## Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
<b>01.01.2016 – 30.06.2016</b>								
<b>Kapitał własny na 01.01.2016</b>	<b>94 950</b>	<b>110 936</b>	<b>3 354</b>	<b>270 847</b>	-	<b>480 087</b>	-	<b>480 087</b>
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>94 950</b>	<b>110 936</b>	<b>3 354</b>	<b>270 847</b>	-	<b>480 087</b>	-	<b>480 087</b>
Zarejestrowanie podwyższenia kapitału	210	-	(210)	-	-	-	-	-
Koszty programu motywacyjnego	-	-	2 064	-	-	2 064	-	2 064
Płatność w formie akcji własnych	-	1 488	(1 488)	-	-	-	-	-
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	270 847	-	(270 847)	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	129 198	129 198	-	129 198
<b>Kapitał własny na 30.06.2016</b>	<b>95 160</b>	<b>383 271</b>	<b>3 720</b>	-	<b>129 198</b>	<b>611 349</b>	-	<b>611 349</b>





## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 30.06.2015*
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk /(strata) netto</b>	<b>129 198</b>	<b>235 160</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>1 803</b>	<b>(130 417)</b>
Amortyzacja środków trwałych oraz aktywów niematerialnych	1 356	662
Amortyzacja nakładów na prace rozwojowe	31 397	62 329
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(3 947)	(7 492)
Zysk /(strata) z działalności inwestycyjnej	27	589
Zmiana stanu rezerw	9 590	57 684
Zmiana stanu zapasów	136	7 161
Zmiana stanu należności	8 925	(215 211)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(45 757)	(35 672)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(1 086)	(931)
Inne korekty	1 162	464
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>131 001</b>	<b>104 743</b>
Podatek dochodowy od zysku (straty) przed opodatkowaniem	30 789	46 583
Podatek dochodowy (zapłacony) / otrzymany	(42 089)	(13 234)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>119 701</b>	<b>138 092</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>4 100</b>	<b>7 510</b>
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	53	-
Zbycie aktywów finansowych	85	-
Inne wpływy inwestycyjne (dywidenda i odsetki)	3 962	7 510
<b>Wydatki</b>	<b>33 502</b>	<b>23 177</b>
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 357	1 561
Nakłady na prace rozwojowe	28 145	21 511
Wydatki na aktywa finansowe	-	105
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(29 402)</b>	<b>(15 667)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>903</b>	<b>1 005</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	903	-
Inne wpływy finansowe	-	1 005
<b>Wydatki</b>	<b>3 885</b>	<b>162</b>
Spłata kredytów i pożyczek	-	4
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	359	140
Odsetki	15	18
Inne wydatki finansowe (w tym cash pool)	3 511	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(2 982)</b>	<b>843</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>87 317</b>	<b>123 268</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>87 317</b>	<b>123 268</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>366 222</b>	<b>12 947</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>453 539</b>	<b>136 215</b>

\*dane przekształcone

## Objaśnienia do skróconego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 30.06.2015
<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>1 162</b>	<b>464</b>
Koszty programu motywacyjnego	366	464
Wpływy z emisji kapitału	795	-
Pozostałe korekty	1	-

## Założenie porównywalności sprawozdań finansowych i zmiany polityk rachunkowości

### Zmiana polityki rachunkowości

Zastosowana w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym polityka księgowa, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z polityką przyjętą do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki CD PROJEKT S.A. za 2015 rok, za wyjątkiem poniżej opisanych zmian polityki rachunkowości i zmian prezentacyjnych. Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015.

W niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku wprowadzono zmianę polityki rachunkowości w stosunku do zasad stosowanych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015, polegającą na zmianie prezentacji nakładów na tworzenie gier.

Dotychczas nakłady na tworzenie gier prezentowane były w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako Aktywa Obrotowe (pozycja Zapasy). Koszty produkcji i tworzenia gier poniesione przed rozpoczęciem sprzedaży lub zastosowaniem nowych rozwiązań technologicznych ujmowane były jako element pozycji Zapasy - Produkcja w toku. W momencie zakończenia prac i ujmowania nakładów związanych z realizacją danego projektu, następowało przeksięgowanie nakładów z Produkcji w toku na Produkty gotowe.

Obecnie Spółka zalicza nakłady na tworzenie gier do pozycji prezentowanej w Aktywach Trwałych sprawozdania z sytuacji finansowej jako Nakłady na prace rozwojowe. Koszty tworzenia gier poniesione przed rozpoczęciem sprzedaży lub zastosowaniem nowych rozwiązań technologicznych ujmowane są jako Nakłady na prace rozwojowe w toku. Nakłady te obejmują wydatki pozostające w bezpośrednim związku z danym projektem. W momencie zakończenia prac i ujmowania nakładów związanych z realizacją danego projektu następuje przeksięgowanie nakładów z pozycji Nakłady na prace rozwojowe w toku na Nakłady na prace rozwojowe ukończone. W przypadku projektów, dla których możliwe jest określenie wiarygodnych szacunków dotyczących ilości i wartości budżetu sprzedaży Spółka amortyzuje wartość tych projektów metodą naturalną, proporcjonalnie do zrealizowanej sprzedaży. Amortyzacja związana z Nakładami na prace rozwojowe prezentowana jest, analogicznie jak dotychczas rozchód Zapasów, w pozycji Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług w rachunku zysków i strat.

### Zmiany prezentacyjne

W niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku wprowadzono zmiany w prezentacji wybranych danych finansowych. W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w okresie sprawozdawczym dokonano zmiany prezentacji danych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku. Dane prezentowane są po następujących korektach:

- W jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku dokonano zmiany prezentacyjnej kosztów tworzenia gier poniesionych przed rozpoczęciem sprzedaży.

W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:

- Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku



- Nakłady na prace rozwojowe – zwiększenie o kwotę 33 488 tys. zł
- Zapasy – zmniejszenie o kwotę 33 488 tys. zł
- Jednostkowy rachunek z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku
  - Amortyzacja związana z Nakładami na prace rozwojowe – zwiększenie o kwotę 62 329 tys. zł
  - Amortyzacja związana ze Środkami trwałymi oraz aktywami niematerialnymi – zmniejszenie o kwotę 870 tys. zł
  - Nakłady na prace rozwojowe – zwiększenie o kwotę 21 511 tys. zł
  - Zmiana stanu zapasów – zmniejszenie o kwotę 39 948 tys. zł

Zmiany nie wpłynęły na wartość wyniku finansowego oraz kapitału własnego.

- W jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, w jednostkowym rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku oraz w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku zmieniono prezentację kosztów wynagrodzeń zależnych od wyników. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
  - Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku
    - Pozostałe zobowiązanie finansowe – zmniejszenie o kwotę 19 531 tys. zł
    - Pozostałe rezerwy – zwiększenie o kwotę 19 531 tys. zł
  - Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku
    - Koszty sprzedaży – zwiększenie o kwotę 55 986 tys. zł
    - Koszty ogólnego zarządu – zmniejszenie o kwotę 31 687 tys. zł
    - Pozostałe koszty operacyjne – zmniejszenie o kwotę 24 299 tys. zł
  - Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku
    - Zmiana stanu rezerw - zwiększenie o kwotę 31 687 tys. zł
    - Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów - zmniejszenie o kwotę 31 687 tys. zł.

Zdaniem Zarządu bieżąca prezentacja lepiej odzwierciedla charakter tego typu kosztów. Zmiany nie wpłynęły na wartość Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego.

- W jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku zmieniono prezentację nakładów na środki trwałe w budowie. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
  - Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych – zwiększenie o kwotę 818 tys. zł
  - Inne wydatki inwestycyjne – zmniejszenie o kwotę 818 tys. zł.
- Zgodnie z wymogami MSR 12 w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku zmieniono prezentację podatku odroczonego. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
  - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zmniejszenie o kwotę 14 285 tys. zł
  - Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zmniejszenie o kwotę 14 285 tys. zł.

Zmiana nie wpłynęła na wartość Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego.

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

Zmiany odpisów i rezerw w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym CD PROJEKT S.A. w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku przedstawiały się następująco:

- 37 tys. zł - rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności,
- 25 tys. zł - dokonanie odpisów na należności przeterminowane,
- 179 tys. zł – utworzenie rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze,
- 129 tys. zł – wykorzystanie rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze,
- 14 tys. zł – rozwiązanie niewykorzystanych rezerw na pozostałe świadczenia pracownicze,
- 29 884 tys. zł – utworzenie innych rezerw,
- 20 249 tys. zł - zmniejszenie innych rezerw w związku z ich wykorzystaniem,
- 82 tys. zł – rozwiązanie niewykorzystanych innych rezerw.

### A. Podatek odroczony

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

	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2016
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	35 086	13 704	200	48 590
Rezerwa na koszty wynagrodzeń zależnych od wyników	19 531	15 904	19 531	15 904
Ujemne różnice kursowe	750	2 549	2 915	384
Przedpłaty ujęte jako przychód podatkowy	15 820	-	15 820	-
Dyskonto kaucji	80	73	80	73
Program motywacyjny	3 354	970	4 324	-
Pozostałe rezerwy	563	806	910	459
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>75 184</b>	<b>34 006</b>	<b>43 780</b>	<b>65 410</b>
Stawka podatkowa krajowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>14 285</b>	<b>6 461</b>	<b>8 318</b>	<b>12 428</b>

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

	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2016
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej	59	-	59	-
Przychody bieżącego okresu zafakturowane w okresie następnym / naliczone przychody	81 941	216 628	224 718	73 851
Dodatnie różnice kursowe	442	621	576	487
Marka korporacyjna CD PROJEKT	9 029	1 836	-	10 865
Koszty dotyczące przedpłat ujętych jako przychody podatkowe	3 532	-	3 532	-
Wycena udziałów w pozostałych jednostkach	475	-	-	475
Pozostałe tytuły	298	2 746	2 759	285
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>95 776</b>	<b>221 831</b>	<b>231 644</b>	<b>85 963</b>
Stawka podatkowa krajowa	19%	19%	19%	19%



Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	18 197	42 148	44 012	16 333
--------------------------------------	--------	--------	--------	--------

**Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego**

	30.06.2016	31.12.2015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12 428	14 285
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	16 333	18 197
<b>Podatek odroczone netto (rezerwa)</b>	<b>(3 905)</b>	<b>(3 912)</b>

**Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat**

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Bieżący podatek dochodowy	30 796	57 156
Zmiana stanu podatku odroczonego	(8)	(10 572)
<b>Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>30 788</b>	<b>46 584</b>

**B. Wartość firmy****Wartość firmy przyjęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych**

	30.06.2016	31.12.2015
CD Projekt Red sp. z o.o.	39 147	39 147
<b>Razem</b>	<b>39 147</b>	<b>39 147</b>

**Zmiany stanu wartości firmy**

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły zmiany w zakresie wartości firmy.

**C. Połączenia jednostek gospodarczych**

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku nie nastąpiło połączenie Spółki z żadnym innym podmiotem.

**D. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych****Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia**

	30.06.2016	31.12.2015
Udziały w jednostkach podporządkowanych - zależnych	11 750	11 750

**E. Dywidendy wypłacone i otrzymane**

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku Spółka nie wypłacała ani nie otrzymała dywidendy.

## F. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 30.06.2015	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 30.06.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
<b>JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>								
GOG Poland sp. z o.o.	975	893	4	-	2 047	452	2	-
GOG Ltd.	14 897	9 941	247	-	8 224	2 310	681	5 361
Brand Projekt sp. z o.o.	-	6	-	-	-	-	-	-
CD PROJEKT Brands S.A.	55	7	1 742	1 742	10	13	1 029	2 552
CD PROJEKT Inc.	178	-	12 948	956	1 486	886	518	233
<b>ZARZĄD SPÓŁEK GRUPY I PROKURENCI</b>								
Marcin Iwiński	3	3	-	-	-	1	6	41
Adam Kiciński	2	2	-	-	-	2	7	5
Piotr Nielubowicz	2	3	-	-	-	-	-	2
Michał Nowakowski	5	5	-	-	-	-	1	1
Adam Badowski	-	1	-	-	1	1	-	1
Edyta Wakuła*	1	1	-	-	-	-	-	-
Piotr Karwowski	-	-	-	-	-	-	-	-
Arkadiusz Trojanowski*	-	-	-	-	-	-	-	-

\* *prokurent*



---

## Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej

### W sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zgodnie z wymogami 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.

### W sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 1 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki dominującej dokonała wyboru rekomendowanej przez Zarząd Spółki firmy Ernst & Young Audyty Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie na audytora dokonującego przeglądu półrocznego oraz badającego roczne sprawozdania finansowe Spółki i jej Grupy Kapitałowej za 2016 rok. Ernst & Young Audyty Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod poz. 130

---

## Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejszy raport półroczny został podpisany i zatwierdzony do publikacji przez Zarząd CD PROJEKT S.A. w dniu 25 sierpnia 2016 roku.

Warszawa, 25 sierpnia 2016 roku

---

Adam Kiciński  
Prezes Zarządu

Marcin Iwiński  
Wiceprezes Zarządu

Piotr Nielubowicz  
Wiceprezes Zarządu

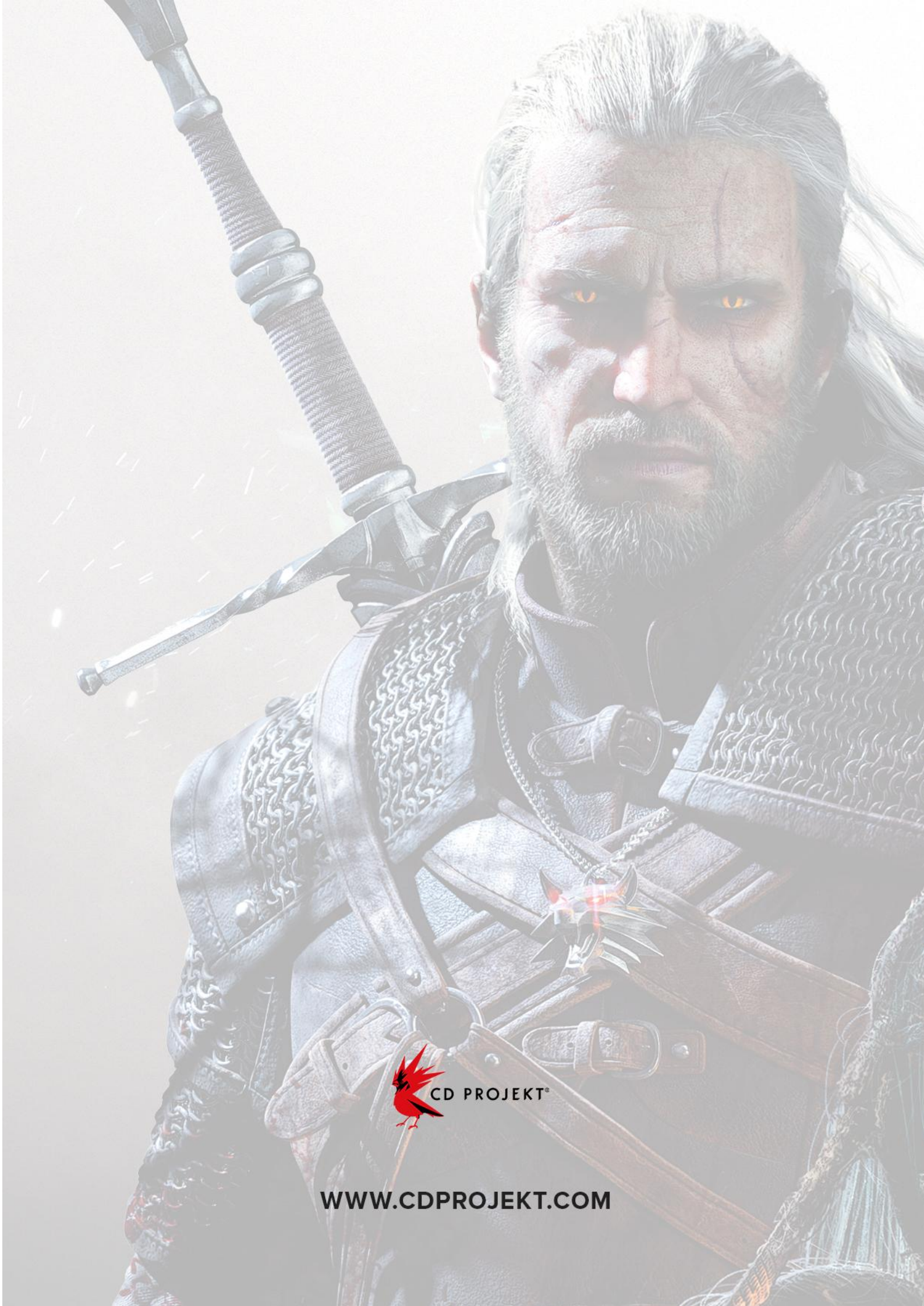
---

Adam Badowski  
Członek Zarządu

Michał Nowakowski  
Członek Zarządu

Piotr Karwowski  
Członek Zarządu

Rafał Zuchowicz  
p.o. Głównego  
Księgowego



CD PROJEKT®

[WWW.CDPROJEKT.COM](http://WWW.CDPROJEKT.COM)