



CD PROJEKT®

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

CD PROJEKT S.A. ZA 2019 ROK



Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro

	PLN		EUR	
	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	361 381	225 232	84 007	52 786
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	50 600	13 753	11 763	3 223
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	176 448	113 502	41 017	26 601
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	185 862	124 295	43 206	29 130
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	172 826	109 451	40 175	25 651
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	221 983	115 399	51 602	27 045
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(143 097)	(92 043)	(33 264)	(21 571)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(105 849)	(706)	(24 606)	(165)
Przepływy pieniężne netto razem	(26 963)	22 650	(6 268)	5 308
Liczba akcji w tysiącach sztuk	96 120	96 120	96 120	96 120
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,80	1,14	0,42	0,27
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,72	1,09	0,40	0,26
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	11,15	10,11	2,62	2,35
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	10,65	9,66	2,50	2,25
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,05	-	0,24	-

	PLN		EUR	
	31.12.2019	31.12.2018*	31.12.2019	31.12.2018*
Aktywa razem	1 315 368	1 045 726	308 881	243 192
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (bez rozliczeń międzyokresowych)	91 841	45 119	21 567	10 493
Zobowiązania długoterminowe	24 378	6 853	5 725	1 594
Zobowiązania krótkoterminowe	219 065	67 358	51 442	15 665
Kapitał własny	1 071 925	971 515	251 714	225 934
Kapitał zakładowy	96 120	96 120	22 571	22 353

* dane przekształcone

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- Pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat oraz jednostkowego 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 31 grudnia 2019 r. 4,3018 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. 4,2669 EUR/PLN.
- Pozycje aktywów i pasywów jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kursy te wynosiły odpowiednio 4,2585 EUR/PLN na dzień 31 grudnia 2019 r. i 4,3000 EUR/PLN na dzień 31 grudnia 2018 r.

**Spis treści**

Podstawowe dane finansowe jednostki CD PROJEKT S.A.	5
Rachunek zysków i strat	6
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	11
Dane jednostki	12
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	12
Założenie kontynuowania działalności	12
Notowania na rynku regulowanym	13
Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	13
Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy	13
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	17
Przychody i koszty działalności operacyjnej	17
Przychody i koszty działalności finansowej	17
Dotacje państwowe	18
Podatek bieżący oraz podatek odroczony	18
Podatek od towarów i usług	18
Rzeczowe aktywa trwałe	18
Aktywa niematerialne - Nakłady na prace rozwojowe	19
Aktywa niematerialne - Pozostałe	19
Wartość firmy	19
Łączenie jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą	19
Utrata wartości aktywów niefinansowych	20
Nieruchomości inwestycyjne	20
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	20
Leasing	20
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	21
Aktywa finansowe	21
Zobowiązania finansowe	21
Zapasy	21
Należności handlowe i pozostałe	22
Rozliczenia międzyokresowe	22
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22
Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	22
Kapitały własne	22
Rezerwy na zobowiązania	23
Świadczenia pracownicze	23
Kredyty bankowe i pożyczki	23
Zobowiązania handlowe i pozostałe	23
Koszty finansowania zewnętrznego	23
Wypłata dywidend	23
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	23
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	23
Transakcje i salda	24
Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	24
Profesjonalny osąd	24
Niepewność szacunków	24
Założenie porównywalności sprawozdań finansowych, zmiany polityk rachunkowości i wartości szacunkowych	25
Zmiana polityki rachunkowości	25
Zmiany prezentacyjne	25
Zmiany wartości szacunkowej	25
Informacja dodatkowa - pozostałe noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	26
Nota 1. Przychody ze sprzedaży	27
Nota 2. Segmenty operacyjne	28
Nota 3. Koszty działalności operacyjnej	28
Nota 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	29
Nota 5. Przychody i koszty finansowe	30
Nota 6. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	30
Nota 7. Działalność zaniechana	32
Nota 8. Zysk przypadający na jedną akcję	32



Nota 9. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane	33
Nota 10. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych	33
Nota 11. Efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych	33
Nota 12. Rzeczowe aktywa trwałe	33
Nota 13. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe	37
Nota 14. Wartość firmy	39
Nota 15. Nieruchomości inwestycyjne	40
Nota 16. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	41
Nota 17. Pozostałe aktywa	42
Nota 18. Wspólne działania	42
Nota 19. Zapasy	42
Nota 20. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	43
Nota 21. Umowa o usługę budowlaną	43
Nota 22. Należności handlowe	43
Nota 23. Pozostałe należności	47
Nota 24. Rozliczenia międzyokresowe	48
Nota 25. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	48
Nota 26. Kapitał zakładowy	49
Nota 27. Akcje własne	49
Nota 28. Pozostałe kapitały	49
Nota 29. Niepodzielony wynik finansowy	51
Nota 30. Kredyty i pożyczki	51
Nota 31. Pozostałe zobowiązania finansowe	51
Nota 32. Inne zobowiązania długoterminowe	51
Nota 33. Zobowiązania handlowe	52
Nota 34. Pozostałe zobowiązania	53
Nota 35. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	54
Nota 36. Zobowiązania warunkowe	54
Nota 37. Umowy leasingu	56
Nota 38. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	58
Nota 39. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	59
Nota 40. Pozostałe rezerwy	60
Nota 41. Informacja o instrumentach finansowych	60
Nota 42. Zarządzanie kapitałem	63
Nota 43. Programy świadczeń pracowniczych	63
Nota 44. Transakcje z podmiotami powiązanymi	64
Nota 45. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej	66
Nota 46. Zatrudnienie	66
Nota 47. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	67
Nota 48. Rozliczenia podatkowe	67
Nota 49. Zdarzenia po dacie bilansu	68
Nota 50. Informacje o transakcjach z podmiotami dokonującymi badania sprawozdań finansowych	68
Nota 51. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	69
Nota 52. Przepływy pieniężne i zmiany niepieniężne wynikające ze zmian zobowiązań w działalności finansowej	70
Nota 53. Nakłady na prowadzenie prac rozwojowych	71
Oświadczenie Zarządu	72
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	73



CD PROJEKT

Podstawowe dane finansowe jednostki CD PROJEKT S.A.

1

Rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży		361 381	225 232
Przychody ze sprzedaży produktów	1	292 385	220 641
Przychody ze sprzedaży usług	1	39 060	1 811
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	29 936	2 780
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów		50 600	13 753
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3	25 735	11 133
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3	24 865	2 620
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży		310 781	211 479
Koszty sprzedaży	3	86 779	69 929
Koszty ogólnego zarządu	3	49 344	28 035
Pozostałe przychody operacyjne	1,4	8 210	3 450
Pozostałe koszty operacyjne	4	6 425	3 634
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych		5	171
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		176 448	113 502
Przychody finansowe	1,5	9 821	10 897
Koszty finansowe	5	407	104
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		185 862	124 295
Podatek dochodowy	6	13 036	14 844
Zysk/(strata) netto		172 826	109 451
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	8	1,80	1,14
Rozwodniony za okres obrotowy	8	1,72	1,09

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Zysk/(strata) netto		172 826	109 451
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty		-	-
Suma dochodów całkowitych	10	172 826	109 451

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
AKTYWA TRWAŁE		645 312	369 328
Rzeczowe aktywa trwałe	12	100 684	16 507
Aktywa niematerialne	13	109 573	99 848
Nakłady na prace rozwojowe	13	360 030	218 795
Nieruchomości inwestycyjne	15	44 960	9 553
Prawo wieczystego użytkowania gruntu		-	3 478
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	16,41	23 830	20 279
Pozostałe aktywa finansowe	17	2 650	298
Rozliczenia międzyokresowe	24	3 519	-
Pozostałe należności	17,41	66	570
AKTYWA OBROTOWE		670 056	676 398
Zapasy	19	8 485	258
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	20	-	49
Należności handlowe	23,41	124 853	31 397
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		19 236	1 396
Pozostałe należności	23	67 252	45 474
Pozostałe aktywa finansowe	17	1 037	421
Rozliczenia międzyokresowe	24	2 112	1 262
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	25,41	14 186	41 149
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	41	432 895	554 992
AKTYWA RAZEM		1 315 368	1 045 726

	Nota	31.12.2019	31.12.2018*
KAPITAŁ WŁASNY		1 071 925	971 515
Kapitał zakładowy	26	96 120	96 120
Kapitał zapasowy	28	748 324	739 799
Pozostałe kapitały	28	54 655	26 145
Wynik finansowy bieżącego okresu		172 826	109 451
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		24 378	6 853
Pozostałe zobowiązania finansowe	31,37,41	15 915	163
Inne zobowiązania	32	3 340	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	4 870	204
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	38	7	6 302
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	246	184
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		219 065	67 358
Pozostałe zobowiązania finansowe	31,37,41	1 432	246
Zobowiązania handlowe	33,41	25 067	10 429
Pozostałe zobowiązania	34,35	5 132	12 357
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	38	151 595	22 790
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	2	2
Pozostałe rezerwy	40	35 837	21 534
PASYWA RAZEM		1 315 368	1 045 726

* dane przekształcone

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
01.01.2019 – 31.12.2019							
Kapitał własny na 01.01.2019	96 120	739 799	-	26 145	109 451	-	971 515
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	28 510	-	-	28 510
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	8 525	-	-	(8 525)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(100 926)	-	(100 926)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	172 826	172 826
Kapitał własny na 31.12.2019	96 120	748 324	-	54 655	-	172 826	1 071 925

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
01.01.2018 – 31.12.2018							
Kapitał własny na 01.01.2018	96 120	539 294	-	15 212	201 054	-	851 680
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	10 384	-	-	10 384
Utworzenie kapitału rezerwowego w celu nabycia akcji własnych	-	(3 600)	-	3 600	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	3 051	(3 051)	-	-	-
Przeniesienie akcji własnych w celu wykonania zobowiązania do zapłaty części ceny nabycia przedsiębiorstwa	-	3 051	(3 051)	-	-	-	-
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	201 054	-	-	(201 054)	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	109 451	109 451
Kapitał własny na 31.12.2018	96 120	739 799	-	26 145	-	109 451	971 515

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018*
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk/(strata) netto		172 826	109 451
Korekty razem:	51	62 345	12 340
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych, nakładów na prace rozwojowe oraz nieruchomości inwestycyjnych		5 059	2 730
Amortyzacja prac rozwojowych ujęta jako koszt własny sprzedaży		23 009	8 971
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		42	(11)
Odsetki i udziały w zyskach		(8 572)	(10 279)
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej		(1 270)	483
Zmiana stanu rezerw		8 905	(26 343)
Zmiana stanu zapasów		(8 227)	65
Zmiana stanu należności		(124 052)	(768)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów		15 540	2 657
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów		121 481	25 991
Inne korekty		30 430	8 844
Gotówka z działalności operacyjnej		235 171	121 791
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem		13 036	14 844
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany		(26 224)	(21 236)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		221 983	115 399
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		908 223	1 136 575
Nakłady na prace rozwojowe przekazane w ramach konsorcjum		16 122	-
Zwrot zadatku na nieruchomości inwestycyjne oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu		1 667	-
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		130	229
Środki pieniężne przejęte w ramach nabycia przedsiębiorstwa		-	26
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		10 605	584
Wygaśnięcie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy		870 742	1 125 444
Inne wpływy inwestycyjne		8 957	10 292
Wydatki		1 051 320	1 228 618
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		90 751	13 949
Nakłady na prace rozwojowe		157 072	88 554
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		36 743	4 078
Nakłady na prace rozwojowe przekazane w ramach konsorcjum		-	7 505
Nabycie przedsiębiorstwa		-	10 550
Udzielone pożyczki długoterminowe		13 610	848
Wpłaty na podwyższenie kapitału spółki zależnej		4 500	2 500
Zaliczki na nieruchomości inwestycyjne		-	727
Założenie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy		748 644	1 099 907
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(143 097)	(92 043)



DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Wpływy		484	-
Płatności należności z tytułu umów leasingu finansowego		459	-
Odsetki		25	-
Wydatki		106 333	706
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		100 926	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		5 000	693
Odsetki		407	13
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(105 849)	(706)
Przepływy pieniężne netto razem		(26 963)	22 650
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(26 963)	22 650
Środki pieniężne na początek okresu		41 149	18 499
Środki pieniężne na koniec okresu		14 186	41 149

** dane przekształcone*



CD PROJEKT

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

2



Dane jednostki

Nazwa:	CD PROJEKT S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Jagiellońska 74, Warszawa 03-301
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja i wydawanie gier wideo oraz produktów towarzyszących
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	492707333
Numer rejestrowy BDO:	000141053
Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.	

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zastosowana w niniejszym 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 jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki CD PROJEKT S.A. za 2018 r., za wyjątkiem zmian polityki rachunkowości oraz zmian prezentacyjnych opisanych w rozdziale „Założenie porównywalności sprawozdań finansowych i zmiany polityk rachunkowości”.

Założenie kontynuowania działalności

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

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. 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.



Notowania na rynku regulowanym

Informacje ogólne

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

System depozytowo - rozliczeniowy

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

Kontakty z inwestorami

Relacje inwestorskie	gielda@cdprojekt.com
----------------------	----------------------

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2019 Spółka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów oraz interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 r.:

- **Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.**

Zmiany dotyczą wyceny aktywów finansowych z tzw. prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według amortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, zamiast wyceniania według wartości godziwej przez zysk lub stratę. Zmiany nie mają wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

- **Zmiany do MSR 19 Zmiany, ograniczenia oraz rozliczenia programów świadczeń pracowniczych - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.**

Zmiany dotyczą programów określonych świadczeń, wprowadzając wymóg ustalania kosztów bieżących świadczeń oraz odsetek netto z zastosowaniem założeń przyjętych do wyceny zobowiązania lub aktywa z tytułu określonych świadczeń dla okresu po zmianie planów. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.



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

W bieżącym roku Spółka po raz pierwszy zastosowała *MSSF 16 Leasing*, który zastąpił *MSR 17 Leasing*. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji. Zasadnicza zmiana w podejściu do leasingu wynikająca z nowych regulacji polega na odejściu w odniesieniu do leasingobiorcy od podziału na leasing finansowy i operacyjny. Według nowych zasad wszystkie umowy spełniające definicję umów leasingu lub umów zawierających leasing prezentowane są zgodnie z modelem, jaki dotychczas przewidziany był dla umów leasingu finansowego. Tym samym wprowadzenie standardu wpływa głównie na wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz pozostałych zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz na spadek kosztów operacyjnych i wzrost kosztów finansowych w rachunku zysków i strat. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych następuje spadek wydatków z działalności operacyjnej i inwestycyjnej oraz wzrost wydatków z tytułu działalności finansowej.

Wejście w życie nowego standardu ma największy wpływ na prezentację umów najmu budynków zawartych na czas określony, które ze względu na treść ekonomiczną kwalifikowane były pod rządami MSR 17 jako umowy leasingu operacyjnego. W konsekwencji dotychczas Spółka nie ujmowała w sprawozdaniach finansowych aktywów będących przedmiotem tych umów. W 2019 r., według nowych regulacji, umowy te stanowią leasing i zostały ujęte zgodnie z jednolitym modelem rachunkowości leasingobiorcy, co spowodowało ujawnienie składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania budynków oraz zobowiązań z tego tytułu, które odzwierciedlają obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Na dzień wdrożenia MSSF 16 Spółka w odniesieniu do umów najmu budynków, których termin zakończenia przypada na okres późniejszy niż 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania standardu, zastosowała podejście retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu jego pierwszego zastosowania, bez przekształcania danych porównywalnych, przy czym ujawnienie aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu nie spowodowało korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych (wartość rozpoznanych aktywów jest równa wartości zobowiązań). Aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu wycenione zostały w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych poprzez zastosowanie krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania nowych regulacji.

W sprawozdaniu za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. oraz w sprawozdaniach śródrocznych w trakcie roku 2019 prawo wieczystego użytkowania gruntu nabyte odpłatnie od osób trzecich dnia 31 grudnia 2018 r. wykazywane było jako odrębne aktywo, wyceniane w cenie nabycia, a po początkowym ujęciu w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne dokonywane przez okres, na jaki przyznane zostało prawo. Dnia 31 października 2019 r. Spółka nabyła kolejne prawa do użytkowania wieczystego gruntów, które pod rządami nowego MSSF 16 powinny być prezentowane jako leasing. Aby uniknąć sytuacji, kiedy prawa o tożsamym charakterze w ramach jednego sprawozdania finansowego prezentowane będą jako odrębne aktywo i jako aktywo leasingowe, zależnie od momentu nabycia, Spółka zdecydowała, że w obecnym sprawozdaniu ujednolici swoje podejście do tego rodzaju praw. Oznacza to, że także w odniesieniu do prawa wieczystego użytkowania gruntu nabytego dnia 31 grudnia 2018 r., zdecydowano zastosować regulacje *MSSF 16 Leasing* ze skutkiem, jakby decyzja o zastosowaniu tych regulacji została podjęta dnia 1 stycznia 2019 r. W odniesieniu do wszystkich praw aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu wycenione zostały w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych poprzez zastosowanie krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy.

Spółka rozpoznała także transakcje subleasingu budynków, w ramach których bazowy składnik aktywów, używany na podstawie leasingu (leasing główny), jest dalej oddawany w leasing. W odniesieniu do tego rodzaju umów Spółka nie wykazuje aktywa z tytułu leasingu, wykazuje natomiast zobowiązanie z tytułu leasingu oraz odpowiadającą mu należność z tytułu subleasingu. Jeśli subleasing ma charakter przenoszenia kosztów na inny podmiot (refakturowanie kosztów) zobowiązanie z tytułu leasingu i należność z tytułu subleasingu ujmuje się w równych kwotach, wykorzystując stopę dyskontową stosowaną w leasingu głównym. W tym przypadku zobowiązania z tytułu leasingu głównego i należności z tytułu subleasingu, a także odpowiadające im koszty i przychody finansowe z tytułu odsetek, prezentowane są w sprawozdaniach finansowych po skompensowaniu, bowiem taki sposób prezentacji najlepiej odpowiada istocie transakcji (zgodnie z paragrafami 32-33 MSR 1 oraz 42-50 MSR 32 w zakresie instrumentów finansowych). Co do zasady kompensowanie aktywów i zobowiązań czy przychodów i kosztów jest zabronione, z wyjątkiem jednakże sytuacji, gdy kompensowanie odzwierciedla istotę transakcji.

Zastosowanie nowych regulacji wynikających z MSSF 16 oraz opisana wyżej zmiana podejścia do prezentacji prawa użytkowania wieczystego gruntu nabytego dnia 31 grudnia 2018 r. (włączając skutek w postaci przekwalifikowania tego prawa z odrębnej pozycji bilansowej do nieruchomości inwestycyjnych), ma następujący wpływ na sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.:



	Stan na 31.12.2018 r.	Zmiany związane z wdrożeniem MSSF 16	Stan na 01.01.2019 r.	Zmiany związane z wdrożeniem MSSF 16 i pozostałe wprowadzone w trakcie 2019 r.	Stan po zmianach
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	16 507	10 674	27 181	-	27 181
- leasing budynków	-	10 674	10 674	-	10 674
Nieruchomości inwestycyjne, w tym:	9 553	-	9 553	7 927	17 480
- budynki i budowle	9 553	-	9 553	-	9 553
- grunty	-	-	-	3 478	3 478
- leasing gruntów	-	-	-	4 449	4 449
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	3 478	-	3 478	(3 478)	-
Zobowiązania długoterminowe					
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	163	5 932	6 095	4 435	10 530
- leasing budynków	-	5 932	5 932	-	5 932
- leasing gruntów	-	-	-	4 435	4 435
Zobowiązania krótkoterminowe					
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	246	4 742	4 988	14	5 002
- leasing budynków	-	4 742	4 742	-	4 742
- leasing gruntów	-	-	-	14	14

Natomiast uzgodnienie przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu wykazanych na dzień 31 grudnia 2018 r. z zobowiązaniami z tytułu leasingu ujętymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 r., a także średnia ważona krajowa stopa procentowa Spółki jako leasingobiorcy zastosowana do tych zobowiązań, przedstawiają się następująco:

Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych w leasingu operacyjnym ujawnionych na 31.12.2018 r.	10 448
Wartość umów ponownie rozpoznanych jako umowy leasingowe wg MSSF 16 (prawo wieczystego użytkowania gruntu)	8 258
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych w leasingu finansowym ujawnionych na 31.12.2018 r.	413
Zobowiązania umowne z tytułu leasingu na 31.12.2018 r.	19 119
Dyskonto	(3 587)
Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych na 01.01.2019 r.	15 532
Wartość bieżąca zobowiązań umownych z tytułu leasingu finansowego ujawnionych na 31.12.2018 r.	(409)
Wartość zobowiązań umownych z tytułu leasingu - wpływ wdrożenia MSSF 16 na 01.01.2019 r.	15 123
Średnia ważona krajowa stopa procentowa Spółki jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 01.01.2019 r.	4,05%

W odniesieniu do umów najmu powierzchni, które zakończone zostaną w okresie krótszym niż 12 miesięcy licząc od dnia pierwszego zastosowania standardu, Spółka zastosowała praktyczne rozwiązanie przewidziane przez punkt C10 lit. c) MSSF 16. Zgodnie z tą regulacją jednostki mogą nie stosować wymogów dotyczących wyceny na dzień pierwszego wdrożenia nowego standardu w odniesieniu do leasingów wcześniej klasyfikowanych jako operacyjne, których okres leasingu kończy się przed upływem 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania. Tym samym Spółka prezentuje te leasingi jako krótkoterminowe, ujmując opłaty leasingowe jako koszty systematycznie przez okres trwania leasingu. Koszty związane z tymi leasingami zaprezentowane zostały w notce 3.

Jeśli chodzi o leasingi, które klasyfikowane były jako leasingi finansowe zgodnie z poprzednio obowiązującym MSR 17, na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 wartość bilansowa składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu tych leasingów, została przyjęta w kwocie odpowiadającej wartości bilansowej składników aktywów objętych leasingiem i zobowiązania z tytułu leasingu z dnia bezpośrednio poprzedzającego wdrożenie nowego standardu, wycenioną zgodnie z MSR 17. W ciągu 2019 r. do tych umów stosowane są już postanowienia nowego standardu MSSF 16.



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

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

- **Zmiany do MSR 28 Długoterminowe inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.**

Zmiana dotyczy ujmowania długoterminowych inwestycji w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia, które stanowią część inwestycji netto w te jednostki, w stosunku do których nie stosuje się metody praw własności. Zgodnie z nowymi wytycznymi inwestycje takie należy ujmować zgodnie z regulacjami nowego standardu MSSF 9 w szczególności, jeśli chodzi o wymogi dotyczące utraty wartości. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

- **Poprawki do MSSF (2015-2017) Zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.**

Zmiany dotyczą czterech standardów: *MSR 12 Podatek dochodowy* w zakresie ujmowania wpływu podatku dochodowego na dywidendę, *MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego* w zakresie modyfikowanych składników aktywów przygotowywanych do planowego wykorzystania lub sprzedaży, *MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć* w zakresie przejęcia kontroli nad podmiotem stanowiącym wspólne operacje oraz *MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne* w zakresie braku sprawowania kontroli przez uczestnika nad wspólnym działaniem. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

- **KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego - obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.**

Interpretacja zawiera wyjaśnienia, w jaki sposób należy stosować wymogi dotyczące ujmowania i wyceny zawarte w *MSR 12 Podatek dochodowy* w przypadku, gdy występuje niepewność co do sposobu ujęcia tego podatku. Niepewne ujęcie podatkowe to ujęcie, w przypadku którego występuje wątpliwość co do tego, czy zostanie ono zaakceptowane przez organy podatkowe. Jeżeli jednostka uzna wątpliwości dotyczące ujęcia podatkowego za istotne, powinna odzwierciedlić skutki tej niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym takie ustalenia zostały poczynione, na przykład poprzez ujęcie dodatkowego zobowiązania podatkowego lub zastosowanie wyższej stawki podatku. Pomiaru skutków tej niepewności powinno się dokonać albo metodą najbardziej prawdopodobnej kwoty, albo metodą przewidywanej wartości. Interpretacja nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

W przypadku przychodów w postaci tantiem ze sprzedaży licencji na dystrybucję z gier, jakie stanowią główne źródło przychodów Spółki, mamy do czynienia z przychodami zależnymi od wielkości sprzedaży zrealizowanej przez dystrybutora w danym momencie przypadającym na okres sprawozdawczy. Tym samym przychód ze sprzedaży danego produktu jest ujmowany w okresie sprzedaży nie wcześniej niż po dostarczeniu materiałów umożliwiających rozpoczęcie faktycznej dystrybucji ukończonej gry, w oparciu o sukcesywnie dostarczane przez dystrybutora raporty sprzedaży.

Koszty zużytych materiałów, towarów i wyrobów gotowych Spółka ujmuje w tym samym okresie w jakim są ujmowane przychody ze sprzedaży tych składników lub przychody ze świadczenia usług do których te składniki są wykorzystywane, zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

Przychody i koszty działalności finansowej

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

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



Dotacje państwowe

Dotacje nie są ujmowane do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma dotację. Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez spółkę aktywów trwałych, ujmują się w bilansie w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Podatek bieżący oraz podatek odroczony

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się podatek bieżący oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk/(strata) podatkowa różni się od księgowego zysku/(straty) brutto w związku z różnym momentem uznania przychodów i kosztów za zrealizowane dla celów podatkowych i rachunkowych, a także ze względu na trwałe różnice pomiędzy podatkowym i rachunkowym traktowaniem niektórych pozycji przychodów i kosztów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji rozpoznanych bezpośrednio w kapitale jest rozpoznawany bezpośrednio w kapitale, a nie w rachunku zysków i strat.

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:



Grupa	Okres użytkowania
Budynki i budowle	5 – 25 lat
Maszyny i urządzenia	2 – 10 lat
Środki transportu	5 lat
Pozostałe środki trwałe	2 – 10 lat

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

Aktywa niematerialne - Nakłady na prace rozwojowe

Spółka zalicza nakłady na tworzenie gier do pozycji Nakłady na prace rozwojowe. Koszty tworzenia gier poniesione przed rozpoczęciem sprzedaży lub zastosowaniem nowych rozwiązań 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 zgodnie z konsumpcją korzyści ekonomicznych, które są związane z ilością sprzedanych egzemplarzy. W pozostałych przypadkach Spółka amortyzuje wartość projektów metodą liniową. Amortyzacja związana z Nakładami na prace rozwojowe prezentowana jest w pozycji Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług w Rachunku zysków i strat.

Aktywa niematerialne - Pozostałe

Aktywa niematerialne są przedstawione według historycznego kosztu nabycia lub wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową. Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w Rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup aktywów niematerialnych wynosi:

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

W sprawozdaniu finansowym Spółki wykazana jest marka towarowa The Witcher (Wiedźmin) oraz marka korporacyjna CD PROJEKT. Marki zostały wycenione metodą kapitalizacji opłat licencyjnych (Relief from Royalty) reprezentującą podejście dochodowe, stanowiącą jedną z podstawowych metod wyceny marek oraz innych aktywów niematerialnych na potrzeby rozliczenia połączeń jednostek gospodarczych zgodnie z *MSSF 3 Połączenia jednostek*. Wartość marek podlega corocznym testom na utratę wartości.

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych (zwanego także ceną nabycia lub ceną przejęcia) nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

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

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

Łączenie jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

Prawne połączenie spółki dominującej z jej spółką zależną jest ujmowane przy użyciu wartości dotyczących jednostki zależnej wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej; kwoty te zawierają wartości rozpoznane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej wynikające z nabycia jednostki zależnej. Wyniki i sprawozdanie z sytuacji finansowej jednostki zależnej ujmowane są prospektywnie od daty dokonania prawnego połączenia.



Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Nieruchomości inwestycyjne są wyceniane według modelu ceny nabycia.

Prawo użytkowania wieczystego gruntu

Grunt stanowiący własność Skarbu Państwa, jednostek samorządu terytorialnego lub ich związków mogą być przedmiotem użytkowania wieczystego. Użytkowanie wieczyste jest szczególnym rodzajem prawa rzeczowego uprawniającym osoby fizyczne lub prawne do korzystania z nieruchomości gruntowej z wyłączeniem innych osób. Użytkownik wieczysty może również rozporządzać swoim prawem. Prawo wieczystego użytkowania gruntów przyznawane jest na okres 99 lat lub w wyjątkowych przypadkach – gdy cel gospodarczy użytkowania wieczystego nie wymaga oddania gruntu na taki okres czasu – na okres krótszy, co najmniej jednak na lat czterdzieści.

W sprawozdaniu za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. oraz w sprawozdaniach śródrocznych w trakcie roku 2019 prawo wieczystego użytkowania gruntu nabyte odpłatnie od osób trzecich dnia 31 grudnia 2018 r. wykazywane było jako odrębne aktywo, wyceniane w cenie nabycia, a po początkowym ujęciu w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne dokonywane przez okres, na jaki przyznane zostało prawo. Jednak dnia 31 października 2019 r. Spółka nabyła kolejne prawa do użytkowania wieczystego gruntów, które wobec wejścia w życie od 1 stycznia 2019 r. nowego *MSSF 16 Leasing* powinny być prezentowane jako leasing. Aby uniknąć sytuacji, kiedy prawa o tożsamym charakterze w ramach jednego sprawozdania finansowego prezentowane będą jako odrębne aktywo i jako aktywo leasingowe, zależnie od momentu nabycia, Spółka zdecydowała, że w obecnym sprawozdaniu ujednolici swoje podejście do tego rodzaju praw. Oznacza to, że także w odniesieniu do prawa wieczystego użytkowania gruntu nabytego dnia 31 grudnia 2018 r., zdecydowano zastosować regulacje *MSSF 16 Leasing* ze skutkiem, jakby decyzja o zastosowaniu tych regulacji została podjęta dnia 1 stycznia 2019 r.

Ponadto rezygnacja z prezentacji prawa wieczystego użytkowania gruntu jako odrębnej pozycji w aktywach i ujęcie go jako leasing spowodowało, że właściwa stała się prezentacja tego prawa zgodnie z jego przeznaczeniem. Dlatego Spółka zdecydowała także o przekwalifikowaniu tego prawa z odrębnej pozycji bilansowej do nieruchomości inwestycyjnych. Wpływ zastosowania regulacji *MSSF 16* oraz wpływ zmiany podejścia Spółki do prezentacji prawa użytkowania wieczystego gruntu nabytego przed dniem 1 stycznia 2019 r. na obecną sprawozdanie finansowe, zaprezentowany został w części *Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy*.

Leasing

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

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

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

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

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

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

Zapasy

Wartość początkowa (koszt) zapasów obejmuje wszystkie koszty (nabycia, wytworzenia i inne) poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia zapasów obejmuje cenę zakupu powiększoną o cła importowe i inne podatki (niemożliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), koszty transportu, załadunku,



wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów, pomniejszaną o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia. Zapasy wycenia się w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) lub w cenie sprzedaży netto w zależności od tego, która z nich jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.). W odniesieniu do zapasów koszt ustala się stosując metodę „średniej ważonej”.

Należności handlowe i pozostałe

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

Wartość wierzytelności odpowiadająca przychodom ze sprzedaży produktów, które powstały i zostały ujęte w okresie sprawozdawczym, a zaraportowane zostały po zakończeniu tego okresu (zgodnie z zawartymi umowami), prezentowana jest w należnościach handlowych.

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

Kapitały własne

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest:

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



Rezerwy na zobowiązania

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

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

Świadczenia pracownicze

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

W dniu 24 maja 2016 r. została podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki CD PROJEKT S.A. uchwała w sprawie wprowadzenia w Spółce programu motywacyjnego dla kluczowych z punktu widzenia całej Grupy Kapitałowej osób, mających decydujący wpływ na rozwój poszczególnych dziedzin działalności Grupy. Zostały określone cele, w związku z realizacją których wybrany przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą Spółki osobom, przyznane zostaną pod warunkiem realizacji założonych celów wyników i rynkowych, warranty subskrypcyjne uprawniające do objęcia akcji Spółki w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Szczegóły zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 18/2016 z dnia 24 maja 2016 r. Program motywacyjny rozliczany jest zgodnie z zasadami *MSSF 2 Płatności w formie akcji*.

Kredyty bankowe i pożyczki

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wypłata dywidend

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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



Transakcje i salda

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Testy na utratę wartości firmy i wartości marek wymagają oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na zaprognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Ostatni test marki korporacyjnej CD PROJEKT, marki produktowej The Witcher oraz wartości firmy przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2018 r. Na dzień 31 grudnia 2019 r. dokonano analizy danych wejściowych do modeli wyceny, przyjętych w roku ubiegłym i wobec stwierdzenia, iż obecnie posiadane dane niewątpliwie spowodowałyby uzyskanie wyższych niż zeszłoroczne wyników wyceny, ponownie nie stwierdzono przesłanek utraty wartości marek ani wartości firmy. Testy na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2019 r. i nie stwierdzono przesłanek utraty wartości udziałów.

Wycena rezerw

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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



Stawki amortyzacyjne

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

Założenie porównywalności sprawozdań finansowych, zmiany polityk rachunkowości i wartości szacunkowych

Zmiana polityki rachunkowości

Zastosowana w niniejszym 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 jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki CD PROJEKT S.A. za 2018 r., za wyjątkiem opisanych zmian polityki rachunkowości i poniższych zmian prezentacyjnych.

Zmiany prezentacyjne

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. 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 31 grudnia 2018 r., a także na dzień 31 grudnia 2018 r. Dane prezentowane są po następujących korektach:

- W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. zmieniono prezentację sprzedaży przyszłych okresów. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
 - Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r.
 - Pozostałe zobowiązania – zmniejszenie o kwotę 22 603 tys. zł
 - Rozliczenia międzyokresowe przychodów – zwiększenie o kwotę 22 603 tys. zł.
 - Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.
 - Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów – zmniejszenie o kwotę 22 378 tys. zł
 - Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów – zwiększenie o kwotę 22 378 tys. zł.

Zmiana nie wpłynęła na wartość Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego.

Zmiany wartości szacunkowej

Suma skonsolidowanych, podstawowych wyników netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2019 r. wyniosła 6,39 zł to jest o 12 groszy poniżej celu funkcjonującego w Grupie programu motywacyjnego na lata 2016-2019. Dla liczby akcji Spółki odpowiadało to różnicy w wysokości 11 534 tys. zł skonsolidowanego zysku netto Grupy z działalności kontynuowanej. Program motywacyjny rozliczany jest wyłącznie na podstawie wyników rocznych, niemniej jednak biorąc pod uwagę wynik osiągnięty do końca pierwszego półrocza bieżącego roku oraz plan wydawniczy Spółki na drugą połowę roku, Zarząd Spółki już w połowie roku podjął decyzję o zmianie dotychczasowego szacunku odnośnie prawdopodobnego okresu realizacji programu w latach 2016-2021. Przyjęto, iż najbardziej prawdopodobna jest realizacja celu wynikowego programu motywacyjnego w latach 2016-2019.

Wpływ zmiany szacunku przełożył się na konieczność rozliczenia kosztów związanych z przyznanymi uprawnieniami w krótszym niż pierwotnie szacowano okresie trwania programu. Szybsze rozpoznanie kosztów związanych z funkcjonowaniem programu w odniesieniu do okresów historycznych ujęto jednorazowo w księgach w okresie dokonania zmiany szacunku, to jest w drugim kwartale 2019 roku. W kolejnych okresach funkcjonowania programu wartości były ujmowane na podstawie uaktualnionych szacunków dla tych okresów.

Zgodnie ze zmienionymi szacunkami Zarządu na koniec roku 2019 cele programu motywacyjnego zostały zrealizowane. Więcej informacji na temat realizacji przez Spółkę celów programu znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT i CD PROJEKT S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.



CD PROJEKT

Informacja dodatkowa - pozostałe noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

3

Nota 1. Przychody ze sprzedaży

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

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	361 381	225 232
w tym przychody z prac badawczo-rozwojowych	116 153	79 587
Przychody ze sprzedaży produktów	292 385	220 641
Przychody ze sprzedaży usług	39 060	1 811
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	29 936	2 780
Pozostałe przychody	18 031	14 347
Pozostałe przychody operacyjne	8 210	3 450
Przychody finansowe	9 821	10 897
Razem	379 412	239 579

Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna

	01.01.2019 – 31.12.2019		01.01.2018 – 31.12.2018	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	15 267	4,22%	14 098	6,26%
Eksport, w tym:	346 114	95,78%	211 134	93,74%
Europa	53 151	14,71%	40 900	18,16%
Ameryka Północna	247 446	68,47%	145 912	64,78%
Ameryka Południowa	1 216	0,34%	824	0,37%
Azja	39 821	11,02%	22 044	9,79%
Australia	4 396	1,22%	1 137	0,50%
Afryka	84	0,02%	317	0,14%
Razem	361 381	100,00%	225 232	100,00%

Przychody ze sprzedaży - podział na kategorie według rodzajów produkcji

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Produkcje własne	292 385	220 641
Produkcje obce	29 936	2 780
Inne przychody	39 060	1 811
Razem	361 381	225 232

Przychody ze sprzedaży - podział na kategorie według kanałów dystrybucji

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Gry dystrybucja pudełkowa	50 066	22 980
Gry dystrybucja cyfrowa	267 238	196 504
Inne przychody	44 077	5 748
Razem	361 381	225 232

Nota 2. Segmenty operacyjne

Informacje dotyczące segmentów działalności zostały zamieszczone w Rozdziale 3 „Informacja dodatkowa – segmenty operacyjne” Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

Nota 3. Koszty działalności operacyjnej

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych, nakładów na prace rozwojowe oraz nieruchomości inwestycyjnych, w tym:	5 059	2 730
- amortyzacja leasingowanych budynków	1 522	-
- amortyzacja leasingowanych środków transportu	154	188
Zużycie materiałów i energii	1 767	1 006
Usługi obce, w tym:	46 925	50 029
- koszty leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości	568	-
Podatki i opłaty	796	553
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	78 700	41 451
Podróże służbowe	2 632	1 850
Koszty używania samochodów służbowych	113	159
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	24 865	2 620
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	25 735	11 133
Pozostałe koszty	131	186
Razem	186 723	111 717
Koszty sprzedaży	86 779	69 929
Koszty ogólnego zarządu	49 344	28 035
Koszt własny sprzedaży	50 600	13 753
Razem	186 723	111 717

Koszty amortyzacji i odpisów aktualizujących ujęte w rachunku zysków i strat

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	2 960	1 238
Amortyzacja środków trwałych	2 321	766
Amortyzacja aktywów niematerialnych	639	472
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 099	1 492
Amortyzacja środków trwałych	1 543	1 000
Amortyzacja aktywów niematerialnych	556	492

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Wynagrodzenia	74 391	38 265
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 497	1 434
Pozostałe świadczenia pracownicze	1 812	1 752
Suma kosztów świadczeń pracowniczych	78 700	41 451
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	37 249	22 364
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	41 451	19 087

Nota 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018*
Dochody z refakturowania	5 493	1 866
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe oraz towary	1 150	117
Przychody z najmu	1 126	-
Dotacje	175	615
Zysk na sprzedaży majątku trwałego	80	11
Sprzedaż usług informatycznych i marketingowych	50	204
Rozliczenie zobowiązania finansowego z tytułu leasingu	42	8
Sprzedaż pozostała	26	512
Wpłaty od komorników	5	29
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw na koszty	2	14
Odzyskany podatek u źródła	1	-
Otrzymane odszkodowania	-	18
Ujawnienia środków trwałych	-	26
Inne pozostałe przychody operacyjne	60	30
Razem przychody operacyjne	8 210	3 450

* dane przekształcone

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Koszty dotyczące refakturowania	5 496	1 866
Koszt własny sprzedaży pozostałej	595	1 040
Koszty amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych	283	-
Podatek u źródła nie do odzyskania	19	14
Darowizny	7	9
Koszty kasacji materiałów i towarów (zniszczenia)	6	76
Rozliczenie niedoborów w inwentaryzacji	3	6
Likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	2	26
Spisanie VAT	1	246
Koszty ubezpieczenia	-	1
Straty z tytułu aktualizacji wartości akcji własnych	-	96
Koszty egzekucji należności	-	4
Spisane aktywa trwałe	-	189
Pozostałe	13	61
Razem koszty operacyjne	6 425	3 634

Nota 5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek	8 961	10 301
od krótkoterminowych depozytów bankowych	8 864	10 282
od rozrachunków handlowych	7	9
od pożyczek	90	10
Pozostałe przychody finansowe	860	596
nadwyżka dodatnich różnic kursowych	860	591
inne pozostałe przychody finansowe	-	5
Razem przychody finansowe	9 821	10 897

Koszty finansowe

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Koszty odsetek	407	104
od umów leasingu	382	13
od zobowiązań budżetowych	25	91
Inne koszty finansowe	-	-
Razem koszty finansowe	407	104
Działalność finansowa netto	9 414	10 793

Nota 6. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. przedstawiają się następująco:

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy	8 371	17 711
Dotyczący roku obrotowego	8 346	17 151
Korekty dotyczące lat ubiegłych	25	560
Odroczony podatek dochodowy	4 665	(2 867)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	4 665	(2 867)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	13 036	14 844

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

Bieżący podatek dochodowy

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Zysk przed opodatkowaniem	185 862	124 295
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	18 462	3 499
Przychody dotyczące okresów następnych	(56 577)	5 078
Przychody wyłączone z opodatkowania	(1 554)	(612)
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	(25 378)	(48 096)
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	54 676	18 963
Dochód do opodatkowania	175 491	103 127
Odliczenia od dochodu – darowizna	-	(6)
Odliczenia od dochodu – ulga badawczo-rozwojowa	(8 565)	(12 853)
Podstawa opodatkowania według stawki 5%	166 926	-
Podstawa opodatkowania według stawki 19%	-	90 268
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 5%	8 346	-
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-	17 151
Efektywna stawka podatku	7,01%	11,94%

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki podatku dochodowego od osób prawnych równej 19% dla podstawy opodatkowania odpowiadającej dochodom z innych źródeł oraz według stawki 5% dla podstawy opodatkowania odpowiadającej dochodom z kwalifikowanych praw własności intelektualnej (tzw. IP BOX). W roku podatkowym zakończonym 31 grudnia 2019 r. Spółka nie osiągnęła dochodów odpowiadających dochodom z zysków kapitałowych.

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

	31.12.2018*	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	185	63	-	248
Rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku	13 411	22 468	13 582	22 297
Ujemne różnice kursowe	9	834	452	391
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	-	6 958	-	6 958
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	26	114	98	42
Pozostałe rezerwy	1 128	2 948	1 548	2 528
Ulga badawczo-rozwojowa	43 745	-	33 782	9 963
Zaliczki ujęte jako przychód podatkowy	-	13 836	2 729	11 107
Suma ujemnych różnic przejściowych, w tym:	58 504	47 221	52 191	53 534
podlegające stawce podatkowej 5%	-	37 561	-	37 561
podlegające stawce podatkowej 19%	58 504	9 660	52 191	15 973
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	11 116	3 713	9 916	4 913

* dane przekształcone

Dodatknie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2018*	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Różnica między bilansową i podatkową wartością netto środków trwałych i aktywów niematerialnych	22 752	4 215	18 818	8 149
Przychody bieżącego okresu zafakturowane w okresie następnym/naliczone przychody	29 545	139 824	83 327	86 042
Dodatnie różnice kursowe	60	687	573	174
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	6 735	7 237	1 638	12 334
Pozostałe tytuły	489	146	490	145
Suma dodatnich różnic przejściowych, w tym:	59 581	152 109	104 846	106 844
podlegające stawce podatkowej 5%	-	75 122	-	75 122
podlegające stawce podatkowej 19%	59 581	76 987	104 846	31 722
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	11 320	18 384	19 921	9 783

* dane przekształcone

Część odroczonego podatku dochodowego ustalona została albo według stawki podatku dochodowego od osób prawnych równej 19% dla podstawy opodatkowania odpowiadającej dochodom z innych źródeł albo według stawki 5% dla podstawy opodatkowania odpowiadającej dochodom z kwalifikowanych praw własności intelektualnej (tzw. IP BOX). Określając właściwą stawkę podatku dla różnic przejściowych Spółka opierała się na prognozach dotyczących tego, w ramach jakiej podstawy opodatkowania w przyszłości dojdzie do realizacji wykazanych różnic przejściowych.

Aktywa/Rezerwy netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 913	11 116
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	9 783	11 320
Podatek odroczony netto – aktywa/(rezerwy)	(4 870)	(204)

Nota 7. Działalność zaniechana

Ani w bieżącym, ani w poprzednim roku Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

Nota 8. Zysk przypadający na jedną akcję

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

W okresie 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2019 r. instrumentami rozwodniającymi były uprawnienia przydzielone w ramach programu motywacyjnego, uprawniające do objęcia w przyszłości akcji Spółki. Informacje na temat ilości przyznanych uprawnień znajdują się w nocie 43.

Zysk netto oraz ilość akcji będące podstawą wyliczenia zysku na jedną akcję

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Średnia ważona liczba akcji do wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	96 120 000	96 120 000
Średnia ważona liczba akcji do wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	100 662 234	100 550 808
Zysk/(strata) netto wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	172 826	109 451
Podstawowy zysk/(strata) netto na jedną akcję	1,80	1,14
Rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję	1,72	1,09

Nota 9. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane

W dniu 23 maja 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CD PROJEKT S.A. podjęło decyzję o przeznaczeniu części wypracowanego zysku Spółki z roku 2018 do podziału między akcjonariuszy w formie dywidendy. Zgodnie z przyjętą treścią uchwały, w dniu 13 czerwca 2019 r., Spółka dokonała wypłaty łącznej kwoty 100.926.000 zł, tj. 1,05 zł na jedną akcję. Do dywidendy uprawnionych było 96 120 000 akcji Spółki.

Nota 10. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Zysk/(strata) netto	172 826	109 451
Suma dochodów całkowitych	172 826	109 451

Nota 11. Efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych

Nie dotyczy.

Nota 12. Rzeczowe aktywa trwałe

Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2019	31.12.2018
Własne	83 196	15 609
Użytkowane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	17 488	898
Razem	100 684	16 507

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

	31.12.2019	31.12.2018
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	17 488	898
Wartość zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	17 488	898

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2019	31.12.2018*
Leasing samochodów osobowych	114	245
Razem	114	245

* dane przekształcone



Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

	Grunt	Budynki i budowle	Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2019	-	12 238	141	18 752	2 058	1 513	648	35 350
Zwiększenia, z tytułu:	35 986	52 488	1 446	6 704	5	1 050	1 148	98 827
nabycia	25 894	42 727	1 440	5 549	5	625	1 148	77 388
zawartych umów leasingu*	10 091	8 638	-	-	-	-	-	18 729
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	1	1 123	6	5	-	425	-	1 560
nieodpłatnego otrzymania	-	-	-	1 150	-	-	-	1 150
Zmniejszenia, z tytułu:	-	4 421	-	769	4	-	1 665	6 859
zbycia	-	-	-	143	4	-	-	147
likwidacji	-	-	-	626	-	-	-	626
rozwiązanych umów leasingu	-	4 421	-	-	-	-	-	4 421
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	1 560	1 560
przesunięcia do nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	105	105
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2019	35 986	60 305	1 587	24 687	2 059	2 563	131	127 318
Umorzenie na 01.01.2019	-	3 984	15	12 959	962	923	-	18 843
Zwiększenia, z tytułu:	84	5 959	38	4 303	358	586	-	11 328
amortyzacji	84	5 959	38	4 303	358	586	-	11 328
Zmniejszenia, z tytułu:	-	2 764	-	769	4	-	-	3 537
zbycia	-	-	-	143	4	-	-	147
likwidacji	-	-	-	626	-	-	-	626
rozwiązanych umów leasingu	-	2 764	-	-	-	-	-	2 764
Umorzenie na 31.12.2019	84	7 179	53	16 493	1 316	1 509	-	26 634
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2019	-	8 254	126	5 793	1 096	590	648	16 507
Wartość bilansowa netto na 31.12.2019	35 902	53 126	1 534	8 194	743	1 054	131	100 684

*Oprócz umów zawartych w okresie sprawozdawczym pozycja uwzględnia także umowy ujawnione w konsekwencji wdrożenia MSSF 16 Leasing, opisanego w części Założenie porównywalności sprawozdań finansowych, zmiany polityk rachunkowości i wartości szacunkowych.

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2018 – 31.12.2018 r.

	Inwestycje w obcych budynkach i budowlach	Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2018	11 076	-	15 130	2 037	1 108	619	29 970
Zwiększenia, z tytułu:	1 162	141	4 159	764	418	1 038	7 682
nabycia	293	1	3 973	-	417	1 038	5 722
nabycia przedsiębiorstwa	-	-	69	-	-	-	69
zawartych umów leasingu	-	-	-	764	-	-	764
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	869	140	-	-	-	-	1 009
nieodpłatnego otrzymania	-	-	117	-	-	-	117
inne	-	-	-	-	1	-	1
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	537	743	13	1 009	2 302
zbycia	-	-	62	315	-	-	377
likwidacji	-	-	475	5	13	-	493
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	1 009	1 009
przesunięcia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	423	-	-	423
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2018	12 238	141	18 752	2 058	1 513	648	35 350
Umorzenie na 01.01.2018	2 772	-	9 877	1 035	637	-	14 321
Zwiększenia, z tytułu:	1 212	15	3 594	411	299	-	5 531
amortyzacji	1 212	15	3 594	411	299	-	5 531
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	512	484	13	-	1 009
zbycia	-	-	62	105	-	-	167
likwidacji	-	-	450	5	13	-	468
przesunięcia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	374	-	-	374
Umorzenie na 31.12.2018	3 984	15	12 959	962	923	-	18 843
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2018	8 304	-	5 253	1 002	471	619	15 649
Wartość bilansowa netto na 31.12.2018	8 254	126	5 793	1 096	590	648	16 507



Środki trwałe w budowie

	01.01.2019	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów	31.12.2019
Rewitalizacja nieruchomości Jagiellońska 74	-	54	-	54
Adaptacja pomieszczeń biurowych i socjalnych	173	951	1 124	-
Projekt Green – poprawa warunków pracy w biurze	397	-	397	-
Pozostałe	78	18	19	77
Razem	648	1 023	1 540	131

	01.01.2018	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów	31.12.2018
Adaptacja pomieszczeń biurowych i socjalnych	479	563	869	173
Przebudowa parkingu	140	-	140	-
Projekt Green – poprawa warunków pracy w biurze	-	397	-	397
Pozostałe	-	78	-	78
Razem	619	1 038	1 009	648

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

	31.12.2019			31.12.2018		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Grunt	14 540	55	14 485	-	-	-
Nieruchomości	4 218	1 607	2 611	-	-	-
Środki transportu	547	155	392	1 173	275	898
Razem	19 305	1 817	17 488	1 173	275	898

Nota 13. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe

Zmiany wartości aktywów niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

	Nakłady na prace rozwojowe w toku	Nakłady na prace rozwojowe ukończone	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Autorskie prawa majątkowe	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Aktywa niematerialne w budowie	Inne	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2019	170 695	219 226	33 467	1 301	11 318	20 839	49 168	688	1	506 703
Zwiększenia, z tytułu:	164 245	10 408	1 000	1 367	6 400	4 764	-	1 092	-	189 276
nabycia	-	-	1 000	1 367	6 400	4 039	-	1 092	-	13 898
przesunięcia z aktywów niematerialnych w budowie	-	-	-	-	-	725	-	-	-	725
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	-	10 408	-	-	-	-	-	-	-	10 408
wytworzenia we własnym zakresie	164 245	-	-	-	-	-	-	-	-	164 245
Zmniejszenia, z tytułu:	10 408	-	-	-	-	602	-	725	-	11 735
likwidacji	-	-	-	-	-	602	-	-	-	602
przesunięcia z aktywów niematerialnych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	725	-	725
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	10 408	-	-	-	-	-	-	-	-	10 408
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2019	324 532	229 634	34 467	2 668	17 718	25 001	49 168	1 055	1	684 244
Umorzenie na 01.01.2019	-	171 126	-	788	-	16 145	-	-	1	188 060
Zwiększenia, z tytułu:	-	23 010	-	437	-	3 734	-	-	-	27 181
amortyzacji	-	23 010	-	437	-	3 734	-	-	-	27 181
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	600	-	-	-	600
likwidacji	-	-	-	-	-	600	-	-	-	600
Umorzenie na 31.12.2019	-	194 136	-	1 225	-	19 279	-	-	1	214 641
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2019	170 695	48 100	33 467	513	11 318	4 694	49 168	688	-	318 643
Wartość bilansowa netto na 31.12.2019	324 532	35 498	34 467	1 443	17 718	5 722	49 168	1 055	-	469 603


Zmiany wartości aktywów niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe za okres 01.01.2018 – 31.12.2018 r.

	Nakłady na prace rozwojowe w toku	Nakłady na prace rozwojowe ukończone	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Autorskie prawa majątkowe	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Aktywa niematerialne w budowie	Inne	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2018	135 229	162 155	33 467	1 021	6 530	19 097	39 147	36	1	396 683
Zwiększenia, z tytułu:	108 847	57 071	-	280	4 788	2 216	10 021	652	-	183 875
nabycia	-	-	-	280	4 788	2 199	-	652	-	7 919
nabycia przedsiębiorstwa	-	-	-	-	-	-	10 021	-	-	10 021
wytworzenia we własnym zakresie	101 342	-	-	-	-	-	-	-	-	101 342
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	-	57 071	-	-	-	-	-	-	-	57 071
przekazanie nakładów na prace rozwojowe w ramach konsorcjum	7 505	-	-	-	-	-	-	-	-	7 505
inne	-	-	-	-	-	17	-	-	-	17
Zmniejszenia, z tytułu:	73 381	-	-	-	-	474	-	-	-	73 855
likwidacji	251	-	-	-	-	474	-	-	-	725
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	57 071	-	-	-	-	-	-	-	-	57 071
przekazanie nakładów na prace rozwojowe w ramach konsorcjum	16 059	-	-	-	-	-	-	-	-	16 059
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2018	170 695	219 226	33 467	1 301	11 318	20 839	49 168	688	1	506 703
Umorzenie na 01.01.2018	-	162 155	-	629	-	13 514	-	-	1	176 299
Zwiększenia, z tytułu:	-	8 971	-	159	-	3 104	-	-	-	12 234
amortyzacji	-	8 971	-	159	-	3 104	-	-	-	12 234
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	473	-	-	-	473
likwidacji	-	-	-	-	-	473	-	-	-	473
Umorzenie na 31.12.2018	-	171 126	-	788	-	16 145	-	-	1	188 060
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2018	135 229	-	33 467	392	6 530	5 583	39 147	36	-	220 384
Wartość bilansowa netto na 31.12.2018	170 695	48 100	33 467	513	11 318	4 694	49 168	688	-	318 643

Aktywa niematerialne – struktura własnościowa

	31.12.2019	31.12.2018
Własne	109 573	99 848
Razem	109 573	99 848

Aktywa niematerialne w budowie

	01.01.2019	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów	31.12.2019
System do analizy finansowej	341	43	384	-
System do animacji mowy	180	161	341	-
System wspomagający zarządzanie HR	167	488	-	655
Utwór muzyczny	-	77	-	77
System obiegu dokumentów	-	323	-	323
Razem	688	1 092	725	1 055

	01.01.2018*	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów	31.12.2018*
System do analizy finansowej	16	325	-	341
System do animacji mowy	-	180	-	180
System wspomagający zarządzanie HR	20	147	-	167
Razem	36	652	-	688

* dane przekształcone

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości aktywów niematerialnych

Nie wystąpiły.

Aktywa niematerialne – ograniczenie w dysponowaniu

Nie wystąpiły.

Nota 14. Wartość firmy

Wartość firmy przyjęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych i nabycia przedsiębiorstwa

	CD Projekt Red sp. z o.o.	Przedsiębiorstwo Strange New Things	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2019	39 147	10 021	49 168
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2019	39 147	10 021	49 168
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2019	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2019	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2019	39 147	10 021	49 168
Wartość bilansowa netto na 31.12.2019	39 147	10 021	49 168

Testy na utratę wartości firmy wymagają oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Spółka szacując wartość użytkową, przygotowała prognozy przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne, a także ustaliła stopę dyskontową do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Ostatni test wartości firmy Spółka przeprowadziła na dzień 31 grudnia 2018 r. Na dzień 31 grudnia 2019 r. dokonano



analizy danych wejściowych do modelu wyceny, przyjętych w roku ubiegłym i wobec stwierdzenia, iż obecnie posiadane dane niewątpliwie spowodowałyby uzyskanie wyższych niż zeszłoroczne wyników wyceny, ponownie Spółka nie stwierdziła przesłanek utraty wartości firmy.

Połączenie jednostek gospodarczych

Nie wystąpiło.

Nota 15. Nieruchomości inwestycyjne

31 grudnia 2018 r. Spółka zawarła umowę dotyczącą nabycia (jednej z dwóch) nieruchomości położonej przy ul. Jagiellońskiej 76 w Warszawie, znajdującej się w bezpośrednim sąsiedztwie obecnej siedziby Spółki. Zgodnie z zawartą umową Spółka nabyła prawo użytkowania wieczystego gruntu wraz ze znajdującymi się na tym gruncie budynkami i budowlami. Główny budynek nabytej nieruchomości ma charakter biurowy. Ponieważ planowane jest wynajmowanie zakupionej nieruchomości innym podmiotom, Spółka zdecydowała o jej zakwalifikowaniu do nieruchomości inwestycyjnych.

31 października 2019 r. Spółka zawarła umowę dotyczącą nabycia kompleksu nieruchomości położonych przy ul. Jagiellońskiej 74 w Warszawie, dotychczas wynajmowanego na potrzeby siedziby Spółki oraz jej podmiotów zależnych. Zgodnie z zawartą umową Spółka nabyła prawo użytkowania wieczystego gruntów wraz ze znajdującymi się na tych gruntach budynkami i budowlami. Większość budynków nabytej nieruchomości ma charakter biurowy. Ponieważ planowane jest wynajmowanie części zakupionej nieruchomości innym podmiotom, w tym innym spółkom z Grupy CD PROJEKT, Spółka zdecydowała o jej częściowym zakwalifikowaniu do nieruchomości inwestycyjnych.

Spółka wyceniać będzie nabyte nieruchomości według kosztu nabycia pomniejszonego o umorzenie.

	31.12.2019	31.12.2018
Nieruchomości inwestycyjne w Warszawie przy ul. Jagiellońskiej	44 923	9 553
Aktywowane nakłady związane z nieruchomością	373	-
Nieruchomości inwestycyjne brutto	45 296	9 553
Umorzenie	336	-
Odpis aktualizujący wartość nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nieruchomości inwestycyjne netto	44 960	9 553

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	9 553	-
Zwiększenia, z tytułu:	35 743	9 553
nabycia nieruchomości	27 438	9 553
zawartych umów leasingu	4 449	-
aktywowanych późniejszych nakładów	272	-
przekwalifikowania z pozycji prawo wieczystego użytkowania gruntu oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 483	-
przekwalifikowania nakładów z rzeczowych aktywów trwałych po oddaniu nieruchomości inwestycyjnej	101	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	45 296	9 553
Umorzenie na początek okresu	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	336	-
amortyzacji	336	-
Zmniejszenia	-	-
Umorzenie na koniec okresu	336	-
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	44 960	9 553

Kwoty zobowiązań umownych z tytułu nabycia nieruchomości inwestycyjnych

	31.12.2019	31.12.2018
Zakup nieruchomości w Warszawie przy ul. Jagiellońskiej 76	-	10 952
Razem	-	10 952

Nota 16. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

	31.12.2019	31.12.2018
Udziały w jednostkach podporządkowanych – zależnych	23 830	20 279
Razem	23 830	20 279

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Stan na początek okresu	20 279	16 023
Zwiększenia, z tytułu:	6 997	4 256
utworzenia jednostki	-	2 500
element kapitałowy programu motywacyjnego	2 497	1 756
wpłaty na podwyższenie kapitału spółki zależnej	4 500	-
Zmniejszenia, z tytułu:	3 446	-
element kapitałowy programu motywacyjnego	3 446	-
Stan na koniec okresu	23 830	20 279

Inwestycje w jednostkach zależnych na 31.12.2019 r.

	GOG sp. z o.o.	CD PROJEKT INC.	CD PROJEKT Co., Ltd.	Spokko sp. z o.o.	CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.
Siedziba Spółki	Warszawa	Los Angeles, Venice	Szanghaj	Warszawa	Warszawa
Procent posiadanych udziałów na 31.12.2019	100%	100%	100%	75%	100%
Procent posiadanych głosów na 31.12.2019	100%	100%	100%	75%	100%
Inwestycja kapitałowa	14 688	617	1 525	6 500	500

14 stycznia 2019 r. w ramach Grupy Kapitałowej powołano nową spółkę działającą pod firmą CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. CD PROJEKT S.A. objęła w tym podmiocie 100% udziałów. Celem działalności nowego podmiotu jest sprzedaż online produktów związanych z grami wideo wyprodukowanymi przez CD PROJEKT RED.

Inwestycje w jednostkach zależnych na 31.12.2018 r.

	GOG sp. z o.o.	CD PROJEKT INC.	CD PROJEKT Co., Ltd.	Spokko sp. z o.o.	CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.*
Siedziba Spółki	Warszawa	Los Angeles, Venice	Szanghaj	Warszawa	Warszawa
Procent posiadanych udziałów na 31.12.2018	100%	100%	100%	75%	100%
Procent posiadanych głosów na 31.12.2018	100%	100%	100%	75%	100%
Inwestycja kapitałowa	16 220	376	1 183	2 000	500

* Spółka powstała 14 stycznia 2019 r., jednak przed tą datą nastąpiła wpłata kapitału zakładowego.

16 sierpnia 2018 r. powołano nową spółkę w ramach Grupy Kapitałowej CD PROJEKT, działającą pod firmą Spokko sp. z o.o. CD PROJEKT S.A. objęła w nowo powstałym podmiocie większościowy pakiet udziałów (75%), a pozostałe udziały objęte zostały przez kluczowe osoby odpowiedzialne za proces produkcji i koncepcję projektu rozwijanego przez spółkę. Grupa udostępni nowej spółce m.in. prawo do wykorzystywania posiadanego IP oraz dostęp do zaplecza twórczego i biznesowego studia CD PROJEKT RED. Nowo utworzona spółka będzie realizowała nieogłoszony jeszcze projekt na urządzenia mobilne.

Nota 17. Pozostałe aktywa

	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki udzielone	3 687	719
Razem, w tym:	3 687	719
krótkoterminowe	1 037	421
długoterminowe	2 650	298

CD PROJEKT S.A. udzieliła pożyczki podmiotom powiązanym CD PROJEKT INC. oraz CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. Pożyczka udzielona podmiotowi CD PROJEKT INC. udzielona została w sześciu transzach. Pożyczka udzielona 30 maja 2018 r. podlega spłacie w terminie do końca maja 2020 r., jej oprocentowanie wynosi 2,16% w skali roku. Pożyczka udzielona 29 października 2018 r. podlega spłacie w terminie do końca października 2020 r., a jej oprocentowanie wynosi 2,52% w skali roku. Transze pożyczki, udzielone 19 czerwca 2019 r., 12 września 2019 r., 18 września 2019 r. oraz 23 grudnia 2019 r. podlegają spłacie do końca grudnia 2022 r. Ich oprocentowanie w skali roku wynosi 3,908%.

Pożyczka udzielona podmiotowi CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. została udzielona w dwóch transzach. Transza pożyczki udzielona 25 października 2019 r. podlega spłacie w całości nie później niż do 31 października 2021 r. Transza pożyczki, wypłacona 23 grudnia 2019 r. podlega spłacie nie później niż do 31 grudnia 2021 r.

Nota 18. Wspólne działania

Spółka bierze udział w następujących jednostkowo istotnych wspólnych działaniach:

Nazwa wspólnego działania	Miejsce prowadzenia działalności	Data zawarcia umowy	Zakres działalności	Podmioty zaangażowane we wspólne działania	Główne funkcje pełnione w ramach wspólnego działania
Konsorcjum	Warszawa	2016 r.	Współpraca w zakresie tworzenia, wprowadzenia do obrotu, rozpowszechniania i utrzymywania gry wideo GWINT oraz Wojna Krwi	CD PROJEKT S.A.	Opracowanie koncepcji i reguł gry, oprawa graficzna, oprogramowanie front-end, lokalizacje, marketing i komunikacja.
				GOG sp. z o.o. (poprzednio GOG Poland sp. z o.o.)	Oprogramowanie back-end, procesy sprzedażowe w ramach gry, zarządzanie infrastrukturą serwerową.

Wspólne działania realizowane przez CD PROJEKT S.A. oraz GOG sp. z o.o. w ramach konsorcjum, dotyczące tworzenia i rozwoju gry GWINT oraz związanej z nią gry Wojna Krwi, rozliczane są pomiędzy podmiotami w cyklach miesięcznych. Podstawą rozliczenia, według uzgodnionej proporcji, jest łączny zysk lub strata na projekcie obu podmiotów wypracowana w danym miesiącu z uwzględnieniem przychodów oraz kosztów bezpośrednio związanych z grą GWINT i grą Wojna Krwi.

Nota 19. Zapasy

	31.12.2019	31.12.2018
Towary	8 477	249
Pozostałe materiały	8	9
Zapasy brutto	8 485	258
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-
Zapasy netto	8 485	258

W pozycji Pozostałe materiały ujmuje się materiały marketingowe.

Zapasy w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

	Towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	24 865	24 865
Razem	24 865	24 865

Zapasy w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018 r.

	Towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	2 620	2 620
Razem	2 620	2 620

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Nie wystąpiły.

Zapasy stanowiące zabezpieczenie

Nie dotyczy.

Nota 20. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

	31.12.2019	31.12.2018
Samochód osobowy	-	49
Razem	-	49

Jeden z samochodów osobowych będących własnością Spółki został wystawiony na sprzedaż. Transakcja jego zbycia zawarta została 15 kwietnia 2019 r. Uzyskana cena sprzedaży pojazdu, pomniejszona o koszty sprzedaży, była wyższa niż jego wartość bilansowa.

Nota 21. Umowa o usługę budowlaną

Nie dotyczy.

Nota 22. Należności handlowe

	31.12.2019	31.12.2018
Należności handlowe, w tym:	124 853	31 397
od jednostek powiązanych	3 910	977
od pozostałych jednostek	120 943	30 420
Odpisy aktualizujące	29	180
Należności handlowe brutto	124 882	31 577

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
JEDNOSTKI POWIĄZANE		
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-
JEDNOSTKI POZOSTAŁE		
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	180	2 337
Zwiększenia, w tym:	-	-
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	-
Zmniejszenia, w tym:	151	2 157
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	5	171
rozwiązanie odpisów aktualizujących (spisanie)	146	1 986
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	29	180
Stan odpisów aktualizujących ogółem na koniec okresu (jednostki powiązane i pozostałe)	29	180

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.12.2019 r.

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POWIĄZANE							
należności brutto	3 910	3 521	122	267	-	-	-
wskaźnik niewypełnienia zobowiązań		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	-	-	-	-	-	-	-
razem oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	3 910	3 521	122	267	-	-	-



	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	120 972	118 229	2 628	-	4	78	33
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	29	-	-	-	-	-	29
razem oczekiwane straty kredytowe	29	-	-	-	-	-	29
Należności netto	120 943	118 229	2 628	-	4	78	4
Ogółem							
należności brutto	124 882	121 750	2 750	267	4	78	33
odpisy aktualizujące	29	-	-	-	-	-	29
Należności netto	124 853	121 750	2 750	267	4	78	4

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.12.2018 r.

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POWIĄZANE							
należności brutto	977	966	11	-	-	-	-
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	-	-	-	-	-	-	-
razem oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	977	966	11	-	-	-	-



	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	30 600	30 371	49	-	-	-	180
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	6%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	180	-	-	-	-	-	180
razem oczekiwane straty kredytowe	180	-	-	-	-	-	180
Należności netto	30 420	30 371	49	-	-	-	-
Ogółem							
należności brutto	31 577	31 337	60	-	-	-	180
odpisy aktualizujące	180	-	-	-	-	-	180
Należności netto	31 397	31 337	60	-	-	-	-

Należności handlowe – struktura walutowa

	31.12.2019		31.12.2018	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	94 572	94 572	31 188	31 188*
USD	5 515	20 945	9	32
EUR	2 158	9 189	41	177
CAD	50	147	-	-
Razem	124 853		31 397	

* W pozycji należności w PLN Spółka ujmuje również kwoty należności z tytułu otrzymanych raportów licencyjnych za bieżący okres wyrażonych w walutach obcych, a zafakturowanych w okresach następnych i odnoszonych do okresu bieżącego bezpośrednio w PLN.

Nota 23. Pozostałe należności

	31.12.2019	31.12.2018*
Pozostałe należności brutto, w tym:	68 050	46 766
z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	38 170**	14 272
zaliczki na dostawy	16 323	1 047
zaliczki na nakłady na prace rozwojowe	8 087	-
rozliczenie konsorcjum	4 137	28 308
z tytułu kaucji	195	730
zaliczki na poczet nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych	377	-
z tytułu rozliczeń pracowniczych	25	16
zadek na poczet nabycia nieruchomości inwestycyjnych	-	1 667
inne	4	4
Odpisy aktualizujące	732	732
Pozostałe należności, w tym:	67 318	46 044
krótkoterminowe	67 252	45 474
długoterminowe	66	570

* dane przekształcone

** W pozycji Pozostałe należności z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych wykazywany jest również podatek u źródła w kwocie 10 198 tys. zł. Do odliczenia przez Spółkę w rocznej deklaracji CIT po uzyskaniu od kontrahentów zagranicznych certyfikatów potwierdzających zapłatę przez nich podatku za granicą.

	31.12.2019	31.12.2018*
Pozostałe należności, w tym:	67 318	46 044
od jednostek powiązanych	9 752	28 311
od pozostałych jednostek	57 566	17 733
Odpisy aktualizujące	732	732
Pozostałe należności brutto	68 050	46 776

* dane przekształcone

Pozostałe należności dochodzone na drodze sądowej

	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego	732	732
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	732	732
Wartość netto pozostałych należności dochodzonych na drodze sądowej	-	-

Pozostałe należności – struktura walutowa

	31.12.2019		31.12.2018*	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	45 814	45 814**	45 581	45 581**
USD	3 985	15 272	82	317
JPY	166 092	5 728	18 514	63
EUR	118	504	19	83
Razem		67 318		46 044

* dane przekształcone

** W pozycji należności w PLN Spółka ujmuje również kwoty należności z tytułu podatku u źródła potrąconego przez kontrahentów zagranicznych w walucie, a pozostających do rozliczenia z krajowym Urzędem Skarbowym w rocznej deklaracji na podatek dochodowy od osób prawnych.

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	31.12.2019	31.12.2018
Należności od jednostek powiązanych brutto	13 662	29 288
handlowe	3 910	977
pozostałe	9 752	28 311
Odpisy aktualizujące	-	-
Należności od jednostek powiązanych netto	13 662	29 288

Nota 24. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2019	31.12.2018
Koszty przyszłych usług marketingowych	2 000	-
Opłaty z tytułu prawa pierwokupu	1 600	-
Oprogramowanie, licencje	1 689	752
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	123	108
Podróże służbowe (bilety, hotele, ubezpieczenia)	61	102
Dostęp do portalu prawniczego on-line	2	6
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	156	294
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	5 631	1 262
krótkoterminowe	2 112	1 262
długoterminowe	3 519	-

Nota 25. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	111	2 248
rachunki bankowe bieżące	111	2 248
Inne środki pieniężne:	14 075	38 901
lokaty overnight	1 388	3 226
lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	12 687	35 675
Razem	14 186	41 149

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Nie dotyczy.

Nota 26. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy struktura na 31.12.2019 r.

Seria	Liczba akcji w szt.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	500 000	500 000	Wkład pieniężny
B	2 000 000	2 000 000	Wkład pieniężny
C	6 884 108	6 884 108	Wkład pieniężny
C1	18 768 216	18 768 216	Wkład pieniężny
D	35 000 000	35 000 000	Wkład niepieniężny
E	6 847 676	6 847 676	Wkład pieniężny
F	3 500 000	3 500 000	Wkład pieniężny
G	887 200	887 200	Wkład pieniężny
H	3 450 000	3 450 000	Wkład pieniężny
I	7 112 800	7 112 800	Wkład pieniężny
J	5 000 000	5 000 000	Wkład pieniężny
K	5 000 000	5 000 000	Wkład pieniężny
L	1 170 000	1 170 000	Wkład pieniężny
Razem	96 120 000	96 120 000	-

Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2018 r. była analogiczna jak na dzień 31 grudnia 2019 r.

Zmiany kapitału zakładowego

Nie wystąpiły.

Nota 27. Akcje własne

Nie wystąpiły.

Nota 28. Pozostałe kapitały

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Kapitał zapasowy	748 324	739 799
Pozostały kapitał rezerwowy	549	549
Pozostałe kapitały – program motywacyjny	54 106	25 596
Razem	802 979	765 944



Zmiana stanu pozostałych kapitałów

	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały – program motywacyjny	Razem
Stan na 01.01.2019	739 799	549	-	25 596	765 944
Zwiększenia, z tytułu:	8 525	-	-	32 661	41 186
podział zysku netto/pokrycie straty	8 525	-	-	-	8 525
element kapitałowy programu motywacyjnego	-	-	-	32 661	32 661
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	4 151	4 151
element kapitałowy programu motywacyjnego	-	-	-	4 151	4 151
Stan na 31.12.2019	748 324	549	-	54 106	802 979

	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały – program motywacyjny	Razem
Stan na 01.01.2018	539 294	-	-	15 212	554 506
Zwiększenia, z tytułu:	204 105	3 600	3 051	10 384	221 140
podział zysku netto/pokrycie straty	201 054	-	-	-	201 054
element kapitałowy programu motywacyjnego	-	-	-	10 384	10 384
utworzenie kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych	-	3 600	-	-	3 600
zakup akcji własnych	-	-	3 051	-	3 051
przeniesienie akcji własnych w celu wykonania zobowiązania do zapłaty części ceny nabycia przedsiębiorstwa	3 051	-	-	-	3 051
Zmniejszenia, z tytułu:	3 600	3 051	3 051	-	9 702
utworzenie kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych	3 600	-	-	-	3 600
zakup akcji własnych	-	3 051	-	-	3 051
przeniesienie akcji własnych w celu wykonania zobowiązania do zapłaty części ceny nabycia przedsiębiorstwa	-	-	3 051	-	3 051
Stan na 31.12.2018	739 799	549	-	25 596	765 944

Nota 29. Niepodzielony wynik finansowy

Zmiana stanu niepodzielonego wyniku finansowego

	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	-	16 441
Zwiększenia, z tytułu:	109 451	184 613
rozliczenia wyniku z lat ubiegłych	109 451	184 613
Zmniejszenia, z tytułu:	109 451	201 054
wypłata dywidendy	100 926	-
przeniesienia na kapitał zapasowy	8 525	201 054
Stan na koniec okresu	-	-

Nota 30. Kredyty i pożyczki

Nie wystąpiły.

Nota 31. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania leasingowe	17 347	409
Krótkoterminowe	1 432	246
Długoterminowe, w tym:	15 915	163
od roku do pięciu lat	1 887	163
powyżej pięciu lat	14 028	-

Spółka jako leasingobiorca jest potencjalnie narażona na przyszłe wypływy pieniężne, które nie są uwzględnione w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu, obejmujące:

- odnośnie wskazanych w nocie 37 umów, których przedmiotem są działki położone przy ul. Jagiellońskiej 74 i 76, stanowiących w istocie prawa wieczystego użytkowania gruntu – zmienne opłaty leasingowe wynikające z aktualizacji wysokości opłaty rocznej za użytkowanie wieczyste gruntu, oznaczającej zmianę dotychczasowej wysokości opłaty w celu dostosowania jej do bieżącej wartości nieruchomości lub w celu ustalenia właściwej stawki, według której oblicza się opłatę,

- odnośnie wskazanej w nocie 37 umowy, której przedmiotem jest lokal biurowy w budynku w Krakowie, stanowiącej w istocie umowę najmu – zmienne opłaty leasingowe wynikające z przysługującego właścicielowi budynku prawa indeksacji wysokości opłat za użytkowanie lokalu o wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych.

Nota 32. Inne zobowiązania długoterminowe

	31.12.2019	31.12.2018
Inne zobowiązania długoterminowe, w tym:	3 340	-
zobowiązania z tytułu kosztów marketingu	1 856	-
zobowiązania z tytułu prawa pierwokupu	1 484	-

Inne zobowiązania długoterminowe – struktura zapadalności

	31.12.2019	31.12.2018
Inne zobowiązania długoterminowe, w tym:	3 340	-
płatne powyżej roku do trzech lat	480	-
płatne od trzech do pięciu lat	480	-
płatne powyżej pięciu lat	2 380	-

Nota 33. Zobowiązania handlowe

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania handlowe, w tym:	25 067	10 429
wobec jednostek powiązanych	1 224	1 133
wobec jednostek pozostałych	23 843	9 296

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

	Razem	Nie-przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2019	25 067	20 226	4 667	164	1	9	-
wobec jednostek powiązanych	1 224	1 224	-	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	23 843	19 002	4 667	164	1	9	-

	Razem	Nie-przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2018	10 429	6 669	3 163	194	392	9	2
wobec jednostek powiązanych	1 133	1 124	9	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	9 296	5 545	3 154	194	392	9	2

Zobowiązania handlowe – struktura walutowa

	31.12.2019		31.12.2018	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
USD	2 571	9 765	1 601	6 020
PLN	6 475	6 475	2 498	2 498
EUR	1 347	5 737	271	1 166
JPY	47 003	1 643	3 503	120
GBP	155	772	3	16
CNY	654	357	1 100	603
CAD	109	318	2	6
Razem	25 067		10 429	

Nota 34. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2019	31.12.2018*
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	4 712	1 400
Podatek zryczałtowany u źródła	331	15
Podatek dochodowy od osób fizycznych	3 625	907
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	706	455
PFRON	24	20
Rozrachunki z tytułu PIT-8AR	26	3
Pozostałe zobowiązania	420	10 957
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	8	7
Pozostałe rozrachunki z członkami zarządu	4	30
Zobowiązania z tytułu nabycia nieruchomości inwestycyjnych	-	10 952
Inne zobowiązania, w tym ZFŚS	408	(32)
Razem pozostałe zobowiązania	5 132	12 357

* dane przekształcone

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

	Razem	Nie-przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2019	5 132	5 123	9	-	-	-	-
wobec jednostek powiązanych	4	1	3	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	5 128	5 122	6	-	-	-	-

	Razem	Nie-przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2018*	12 357	12 325	32	-	-	-	-
wobec jednostek powiązanych	30	2	28	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	12 327	12 323	4	-	-	-	-

* dane przekształcone

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura walutowa

	31.12.2019		31.12.2018*	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	5 132	5 132	12 357	12 357
Razem	5 132	5 132	12 357	12 357

* dane przekształcone



Nota 35. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne	-	98
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	-	64
Saldo po skompensowaniu	-	34
Odpisy na ZFŚS w okresie obrotowym	-	251

Nota 36. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania wekslowe z tytułu otrzymanych pożyczek

Nie dotyczy.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

	Tytułem	Waluta	31.12.2019	31.12.2018
mBank S.A.				
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	7 710
Deklaracja wekslowa	Gwarancja bankowa zabezpieczająca umowę najmu	PLN	667	667
Ingenico Group S.A. (poprzednio: Global Collect Services BV)				
Poręczenie umowne	Poręczenie zobowiązań GOG sp. z o.o.	EUR	155	155
Mazowiecka Jednostka Wdrażania Programów Unijnych				
Zobowiązanie umowne	Zobowiązanie do poniesienia nakładów eksploatacyjno - remontowych na wynajmowane powierzchnie	PLN	1 998	-
Narodowe Centrum Badań i Rozwoju				
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIR.01.02.00-00-0105/16	PLN	7 934	7 934
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIR.01.02.00-00-0110/16	PLN	5 114	5 114
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIR.01.02.00-00-0112/16	PLN	3 857	3 857
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIR.01.02.00-00-0118/16	PLN	5 324	5 324
Santander Leasing S.A. (poprzednio: BZ WBK Leasing S.A.)				
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CZ5/00013/2017	PLN	-	115
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CZ5/00036/2017	PLN	-	50
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CR1/01390/2018	PLN	182	299
Santander Bank Polska S.A. (poprzednio: BZ WBK S.A.)				
Deklaracja wekslowa	Umowa ramowa w zakresie transakcji skarbowych	PLN	6 500	6 500

Nota 37. Umowy leasingu

Informacje dotyczące amortyzacji leasingowanych aktywów zostały zaprezentowane w nocie 3. Koszt odsetek od umów leasingu został wyszczególniony w nocie 5. Informacje na temat zwiększeń aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości bilansowej aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu sprawozdawczego w podziale na klasy bazowego składnika aktywów zostały pokazane w nocie 12. W nocie 52 zawarto informację o całkowitym wpływie środków pieniężnych z tytułu leasingu.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu i umów dzierżawy z opcją zakupu

Wartość bieżąca opłat	31.12.2019	31.12.2018
W okresie 1 roku	1 432	246
W okresie od 1 do 5 lat	1 887	163
Powyżej 5 lat	14 028	-
Wartość bieżąca opłat leasingowych, w tym:	17 347	409
krótkoterminowe	1 432	246
długoterminowe	15 915	163

Dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Przychody	484	-
Koszty	484	-
Dochód	-	-

Umowy leasingu na dzień 31.12.2019 r.

Przedmiot leasingu	Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa waluta	Waluta	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu bilansowego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu
Samochód osobowy	Santander Leasing S.A. (poprzednio: BZ WBK Leasing S.A.)	CR1/01390/2018	547	547	PLN	2020-08-25	163	Korzystający ma prawo wykupu przedmiotu leasingu – zg. z um. wartość resztowa netto wynosi 93 tys. zł
Jagiellońska 74 - działka 12 i 13	Skarb Państwa	Akt notarialny z dnia 31.10.2019 r.	8 623	8 623	PLN	2089-12-05	8 614	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu
Jagiellońska 74 - działka 14	Miasto St. Warszawa	Akt notarialny z dnia 31.10.2019 r.	1 468	1 468	PLN	2100-04-12	1 466	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu
Jagiellońska 76	Skarb Państwa	Akt notarialny z dnia 31.12.2018 r.	4 449	4 449	PLN	2089-12-05	4 435	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu
Biuro Kraków	Prestige Property Group Sp. z o.o.	Umowa najmu z dnia 20.07.2016 r.	3 715	864	EUR	2022-03-31	2 629	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu
Biuro Wrocław	Luxoft Poland Sp. z o.o.	Umowa najmu z dnia 12.04.2018 r.	503	503	PLN	2020-01-31	40	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu
Razem			19 305				17 347	

Umowy leasingu aktywów o niskiej wartości oraz leasingu krótkoterminowego

Spółka zawarła umowy najmu sprzętu biurowego (wielofunkcyjne kserokopiarki, urządzenia kuchenne) oraz lokali mieszkalnych, które potencjalnie spełniają kryteria uznania ich za leasing zgodnie z regulacjami nowego MSSF 16. Spółka uznała jednak te umowy za leasing krótkoterminowy oraz leasing aktywów o niskiej wartości bazowej i zdecydowała nie stosować w odniesieniu do nich nowych wymogów dotyczących leasingu, zgodnie z możliwością przewidzianą w paragrafie 5 standardu. Opłaty leasingowe w tych przypadkach ujmują się jako koszty w okresie którego dotyczą, metodą liniową lub w inny systematyczny sposób, który odzwierciedla rozkład kosztów w czasie trwania umowy (informacje o kosztach z tytułu tych leasingów poniesionych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. zawarte są w nocie 3).

Na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. przyszłe opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu krótkoterminowego oraz leasingu aktywów o niskiej wartości bazowej przedstawiają się następująco:

	31.12.2019	31.12.2018
do 1 roku	547	-
od 1 roku do 5 lat	273	-
powyżej 5 lat	-	-
Razem	820	-

Nota 38. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31.12.2019	31.12.2018*
Dotacje	13 167	6 471
Budowa centrum przetwarzania danych i komunikacji Grupy CD PROJEKT	-	9
Upgrade funkcjonalny architektury ICT do systemu ERP B2B automatyzującego procesy elektronicznej wymiany danych	125	291
Animation Excellence (GameINN)	3 101	1 542
City Creation (GameINN)	6 538	2 969
Seamless Multiplayer (GameINN)	905	501
Cinematic Feel (GameINN)	2 498	1 159
Przychody przyszłych okresów	138 435	22 621
Sprzedaż przyszłych okresów	138 414	22 603
Wypożyczenie telefonów służbowych	21	18
Razem, w tym:	151 602	29 092
krótkoterminowe	151 595	22 790
długoterminowe	7	6 302

* dane przekształcone

Nota 39. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	248	186
Razem, w tym:	248	186
krótkoterminowe	2	2
długoterminowe	246	184

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia wartości rezerwy są następujące:

	31.12.2019	31.12.2018
Stopa dyskontowa (%)	2,02	2,73
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,02	2,73
Wskaźnik rotacji pracowników (%) – Średnio dla wieku	9,6% - 32 lata	8,4% - 32 lata
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	8% - lata 2020 - 2021; 5% - kolejne lata	5%
Tablice śmiertelności GUS z roku	2018	2017
Prawdopodobieństwo inwalidztwa w ciągu roku	0,1%	0,1%

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

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
Stan na 01.01.2019	185	-	185
Utworzenie rezerwy	63	-	63
Stan na 31.12.2019, w tym:	248	-	248
krótkoterminowe	2	-	2
długoterminowe	246	-	246

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
Stan na 01.01.2018	79	-	79
Utworzenie rezerwy	107	-	107
Stan na 31.12.2018, w tym:	186	-	186
krótkoterminowe	2	-	2
długoterminowe	184	-	184



Nota 40. Pozostałe rezerwy

	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	35 837	21 534
rezerwa na koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych	75	75
rezerwa na koszty usług obcych	69	45
rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyników i pozostałych	33 310	20 071
rezerwa na pozostałe koszty	2 383	1 343
Razem, w tym:	35 837	21 534
krótkoterminowe	35 837	21 534
długoterminowe	-	-

Zmiana stanu pozostałych rezerw

	Rezerwa na koszty wynagrodzeń zależnych od wyników i pozostałych	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2019	20 071	1 463	21 534
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego	33 569	5 274	38 843
Wykorzystane rezerwy	20 330	4 178	24 508
Rozwiązane rezerwy	-	32	32
Stan na 31.12.2019, w tym:	33 310	2 527	35 837
krótkoterminowe	33 310	2 527	35 837
długoterminowe	-	-	-

	Rezerwa na koszty wynagrodzeń zależnych od wyników i pozostałych	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2018	40 663	375	41 038
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego	20 071	7 149	27 220
Wykorzystane rezerwy	40 663	5 977	46 640
Rozwiązane rezerwy	-	84	84
Stan na 31.12.2018, w tym:	20 071	1 463	21 534
krótkoterminowe	20 071	1 463	21 534
długoterminowe	-	-	-

Nota 41. Informacja o instrumentach finansowych

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Zarząd Spółki dokonał analizy poszczególnych klas instrumentów finansowych, na podstawie której stwierdzono, że wartość bilansowa instrumentów nie odbiega od ich wartości godziwej zarówno na dzień 31 grudnia 2019 r. jak i 31 grudnia 2018 r.

**Aktywa finansowe – klasyfikacja i wycena**

	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	572 000	628 108
Pozostałe należności długoterminowe	66	570
Należności handlowe	124 853	31 397
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	14 186	41 149
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	432 895	554 992
Instrumenty kapitałowe wyceniane w cenie nabycia	23 830	20 279
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	23 830	20 279
Razem aktywa finansowe	595 830	648 387

Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	42 414	10 838
Zobowiązania handlowe	25 067	10 429
Pozostałe zobowiązania finansowe	17 347	409

Zyski i straty z aktywów i zobowiązań finansowych

	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				Aktywa finansowe wycenianie w cenie nabycia	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Razem
	Pozostałe należności	Należności handlowe	Pozostałe aktywa finansowe	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	Instrumenty kapitałowe	Zobowiązania handlowe	Pozostałe zobowiązania finansowe	
01.01.2019 – 31.12.2019								
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	90	7	-	8 864	-	-	(382)	8 579
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	5	-	-	-	-	-	5
Razem zyski/(straty)	90	12	-	8 864	-	-	(382)	8 584

	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				Aktywa finansowe wycenianie w cenie nabycia	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Razem
	Pozostałe należności	Należności handlowe	Pozostałe aktywa finansowe	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	Instrumenty kapitałowe	Zobowiązania handlowe	Pozostałe zobowiązania finansowe	
01.01.2018 – 31.12.2018								
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	-	9	-	10 282	-	-	(13)	10 278
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	171	-	-	-	-	-	171
Zyski/(straty) ze zbycia Instrumentów finansowych	-	-	5	-	-	-	-	5
Razem zyski/(straty)	-	180	5	10 282	-	-	(13)	10 454

Nota 42. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki umożliwiając realizację jej przyszłych planów produkcyjnych i wydawniczych i w konsekwencji zwiększając wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może dokonać wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Na dzień 31 grudnia 2019 r. wartość posiadanych przez Spółkę środków pieniężnych była wyższa od wartości zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań, tym samym spółka posiadała dodatnie saldo gotówki netto.

Nota 43. Programy świadczeń pracowniczych

Program motywacyjny na lata 2016-2021

W dniu 24 maja 2016 r. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wprowadzeniu programu motywacyjnego na lata 2016-2021. Zgodnie z przyjętymi założeniami, w ramach realizacji programu przyznanych może zostać maksymalnie 6 000 000 uprawnień. Program motywacyjny realizowany będzie alternatywnie poprzez emisję i przydział osobom uprawnionym warrantów subskrypcyjnych serii B, uprawniających do objęcia odrębnie emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego akcji Spółki lub poprzez zaoferowanie osobom uprawnionym akcji nabytych przez Spółkę w ramach przeprowadzonego w tym celu skupu akcji własnych. Warunkiem objęcia oraz wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych lub odpowiednio nabycia przez osoby uprawnione od Spółki jej akcji własnych, będzie stwierdzenie przez Spółkę spełnienia celów i kryteriów programu. Program przewiduje cele wynikowe (80% uprawnień), rynkowe (20% uprawnień) oraz w każdym przypadku zastosowanie kryterium lojalnościowego obowiązującego do dnia stwierdzenia spełnienia celu wynikowego lub celu rynkowego.

Spółka jest upoważniona do złożenia posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B ograniczonej w czasie oferty odpłatnego nabycia przedmiotowych warrantów w całości lub części w celu ich umorzenia.

Na dzień bilansowy przyznane zostało łącznie 5 535 000 uprawnień w programie na lata 2016-2021. Dokonane w związku z wprowadzeniem programu motywacyjnego warunkowe podwyższenie kapitału do kwoty nie wyższej niż 6 000 tys. zł odpowiada 6,24% obecnego kapitału zakładowego Spółki dominującej.

Założenia przyjęte do wyceny programu motywacyjnego

Data przyznania uprawnień	Wskaźnik zmienności CDR	Wskaźnik zmienności WIG	Wskaźnik korelacji z WIG	Stopa wolna od ryzyka
Uprawnienia przyznane 17.06.2019	38%	14%	41%	1,8%
Uprawnienia przyznane 08.01.2019	38%	15%	41%	2,1%
Uprawnienia przyznane 11.06.2018	34%	14%	38%	2,3%
Uprawnienia przyznane 04.12.2017	32%	14%	37%	2,6%
Uprawnienia przyznane 06.09.2017	32%	14%	37%	2,5%
Uprawnienia przyznane 29.08.2017	32%	14%	37%	2,6%
Uprawnienia przyznane 18.05.2017	32%	15%	38%	2,8%
Uprawnienia przyznane 05.01.2017	32%	16%	37%	3,0%
Uprawnienia przyznane 17.11.2016	32%	16%	37%	2,4%
Uprawnienia przyznane 05.07.2016	32%	16%	39%	2,5%

Dzień wyceny

W trakcie roku 2019 Spółka przyznała uprawnienia do uczestniczenia w programie w dwóch transzach. Wartość godziwa uprawnień została wyceniona na datę ich przyznania przy użyciu nowoczesnych metod inżynierii finansowej oraz nowoczesnych metod numerycznych (będących rozwinięciem tzw. modelu Blacka-Scholesa-Mertona) przez licencjonowanego aktuarium wpisanego do rejestru aktuarium prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego zgodnie z informacjami zawartymi w tabeli powyżej.



Klasyfikacja warunków wyceny

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

Liczba akcji na dzień przyznania

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka posiadała wyemitowane 96 120 000 akcji.

Realizacja programu

Na dzień 31 grudnia 2019 r. cele programu na lata 2016-2021 zostały zrealizowane. Więcej informacji na temat realizacji celów programu znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT i CD PROJEKT S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

Zmiany przyznanych uprawnień w ramach programu motywacyjnego na lata 2016-2021

Wyszczególnienie	01.01.2019 – 31.12.2019		01.01.2018 – 31.12.2018	
	Liczba uprawnień w szt.	Cena realizacji w zł	Liczba uprawnień w szt.	Cena realizacji w zł
Niezrealizowane na początek okresu	6 000 000	-	6 000 000	-
Przyznane niezrealizowane na początek okresu	5 625 000	-	5 790 000	-
Przyznane w ciągu okresu	30 000	25,70 lub 22,35	10 000	25,70 lub 22,35
Utracone w ciągu okresu	120 000	25,70 lub 22,35	175 000	25,70 lub 22,35
Niezrealizowane na koniec okresu	6 000 000	25,70 lub 22,35	6 000 000	25,70 lub 22,35
Przyznane niezrealizowane na koniec okresu	5 535 000	25,70 lub 22,35	5 625 000	25,70 lub 22,35

Nota 44. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018

JEDNOSTKI ZALEŻNE

GOG sp. z o.o.	9 503	7 905	526	133	6 970	29 257	12 917	48
CD PROJEKT Inc.	279	8	4 536	4 391	8 471	719	594	482
CD PROJEKT Co., Ltd.	-	29	3 705	3 700	-	-	246	603
Spokko sp. z o.o.	288	747	-	-	48	28	-	-
CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.	975	-	19	-	1 858	-	21	-

ZARZĄD SPÓŁKI

Marcin Iwiński	14	9	-	-	-	-	3	2
Adam Kiciński	7	3	-	-	1	-	1	28
Piotr Nielubowicz	7	5	-	-	-	-	-	-
Michał Nowakowski	12	10	-	-	1	3	-	-
Adam Badowski	3	2	-	-	-	-	-	-

Nota 45. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej

Świadczenia wypłacane członkom Zarządu

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji	1 944	1 980
Premie i wynagrodzenia uzależnione od wyniku roku poprzedniego	10 059	23 592
Razem	12 003	25 572

Świadczenia wypłacone pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Wynagrodzenia podstawowe ze stosunku pracy	2 788	2 586
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji	228	210
Premie i wynagrodzenia uzależnione od wyniku roku poprzedniego	931	1 540
Razem	3 947	4 336

Świadczenia wypłacone członkom Rady Nadzorczej

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji	389	335
Razem	389	335

Nota 46. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Przeciętne zatrudnienie	238	212
Razem	238	212

Rotacja zatrudnienia

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Liczba pracowników przyjętych	72	50
Liczba pracowników zwolnionych	37	30
Razem	35	20

Zatrudnienie w działalności badawczo – rozwojowej

	31.12.2019	31.12.2018
Liczba pracowników	97	84
Razem	97	84

Nota 47. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego

Nie dotyczy.

Nota 48. Rozliczenia podatkowe

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

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

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

Ulga badawczo – rozwojowa i status centrum badawczo – rozwojowego, preferencja IP Box

Po spełnieniu przesłanek zawartych w art. 19 ustawy z dnia 30 maja 2008 r. o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej (jedn. tekst Dz.U. z 2019 r. poz. 1402), Minister Przedsiębiorczości i Technologii decyzją nr DNP-IV.4241.18.2019 z dnia 9 września 2019 r. utrzymał nadany Spółce decyzją 4/CBR/18 z dnia 19 czerwca 2018 r. status centrum badawczo–rozwojowego. Status ten pozwala Spółce na szersze korzystanie z ulgi badawczo–rozwojowej przewidzianej w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (jedn. tekst Dz.U. z 2019 r., poz. 865 z późn. zm.).

Z dniem 1 stycznia 2019 r. do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych wprowadzone zostały przepisy przyznające preferencyjne opodatkowanie 5% stawką podatkową dla kwalifikowanych dochodów uzyskiwanych przez podatnika z kwalifikowanych praw własności intelektualnej. Po spełnieniu przesłanek i warunków formalnych zawartych w tych przepisach, Spółka rozlicza dochody (w zakresie wybranych źródeł dochodów) z uwzględnieniem tej preferencji podatkowej.

Nota 49. Zdarzenia po dacie bilansu

Zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe za 2019 rok

Zdarzeniem, które zaistniało po dacie bilansu i wpłynęło na wysokość podatku dochodowego od osób prawnych wykazanego w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r., jest otrzymanie przez Spółkę dnia 24 stycznia 2020 r. pozytywnej interpretacji indywidualnej przepisów prawa podatkowego. Interpretacja potwierdza możliwość – po spełnieniu pozostałych warunków ustawowych – opodatkowania preferencyjną 5% stawką podatku dochodów, jakie Spółka osiąga z komercjalizacji kwalifikowanych autorskich praw do produkowanych gier komputerowych (tzw. IP BOX).

Zdarzenia nie mające wpływu na sprawozdanie finansowe za 2019 rok

Zdarzeniami, które zaistniały po dacie bilansu, a które pozostają bez wpływu na sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. są:

- wyznaczenie nowej daty premiery gry Cyberpunk 2077 na dzień 17 września 2020 r.,
- premiera dnia 28 stycznia 2020 r. gry Wojna Krwi: Wiedźmińskie Opowieści na przenośną konsolę Nintendo Switch,
- premiera dnia 24 marca 2020 r. gry Gwint na urządzenia z systemem Android,
- wybuch pandemii wirusa COVID-19.

Szczegółowe informacje o zdarzeniach po dacie bilansu zostały zamieszczone w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT i CD PROJEKT S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

Nota 50. Informacje o transakcjach z podmiotami dokonującymi badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	75	75
za przeglądy sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	50	50
Razem	125	125

Nota 51. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018*
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	14 186	41 149
Środki pieniężne w bilansie	14 186	41 149
Amortyzacja:	5 059	2 730
Amortyzacja aktywów niematerialnych	1 196	963
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 850	1 767
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	13	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	42	(11)
Różnice kursowe z wyceny udzielonych pożyczek na dzień bilansowy	42	(11)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	(8 572)	(10 279)
Odsetki otrzymane	(8 949)	(10 292)
Odsetki od umów leasingu otrzymane	(25)	-
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	(5)	-
Odsetki od umów leasingu	407	13
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	(1 270)	483
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(129)	(221)
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	49	210
Wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	-	25
Wartość netto zlikwidowanych aktywów niematerialnych	2	1
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	(1 150)	(117)
Spisane aktywa trwałe	-	189
Straty z tytułu aktualizacji wartości akcji własnych	-	96
Koszty związane z nabyciem nieruchomości inwestycyjnej	-	61
Ujawnienia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	(26)
Dodatkowe koszty nabycia przedsiębiorstwa obciążające koszty ogólnego zarządu	-	273
Rozliczenie z tytułu zakończenia leasingu	(42)	(8)
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	8 905	(26 343)
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	14 303	(19 504)
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	62	107
Zmiana stanu rezerw na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku oraz pozostałych ujętych w pozycji nakłady na prace rozwojowe	(5 460)	(6 946)
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	(8 227)	65
Zmiana stanu zapasów	(8 227)	65
Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji:	(124 052)	(768)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(133 074)	(18 990)
Zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	504	(75)
Zadek na poczet nabycia nieruchomości inwestycyjnych	(1 667)	727
Korekta należności z tytułu nakładów na prace rozwojowe przekazanych w ramach konsorcjum	(16 122)	16 122
Podatek dochodowy rozliczony z podatkiem u źródła	8 249	11 264
Korekta o bieżący podatek dochodowy	9 602	(9 868)
Należności przejęte w wyniku nabycia przedsiębiorstwa	-	44
Należności wynikające z odstąpienia od umowy nabycia środków trwałych	(8)	8
Zmiana stanu zaliczek na nakłady na prace rozwojowe	8 087	-
Zmiana stanu zaliczek na poczet nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych	377	-



Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	15 540	2 657
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	8 599	9 287
Korekta o bieżący podatek dochodowy	-	2 130
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	(1 186)	(56)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	197	46
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów niematerialnych	(998)	266
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia nieruchomości inwestycyjnych	8 928	(9 015)
Zobowiązania przejęte w wyniku nabycia przedsiębiorstwa	-	(1)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów wynika z następujących pozycji:	121 481	25 991
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	(4 369)	(330)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikająca z bilansu	122 510	26 298
Korekta o zobowiązania wykazane drugostronnie w pozycji zobowiązań	3 340	-
Rozliczenia międzyokresowe przejęte w wyniku nabycia przedsiębiorstwa	-	23
Na wartość pozycji „inne korekty” składają się:	30 430	8 844
Koszty programu motywacyjnego	29 459	8 628
Amortyzacja ujęta w koszcie własnym sprzedaży i rozliczeniu konsorcjum	971	216

* dane przekształcone

Nota 52. Przepływy pieniężne i zmiany niepieniężne wynikające ze zmian zobowiązań w działalności finansowej

	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania w stosunku do akcjonariuszy z tyt. wypłaty dywidendy	Razem
Stan na 01.01.2019	409	-	409
Przepływy pieniężne	(4 923)	(100 926)	(105 849)
Zmiany niepieniężne, w tym:	21 861	100 926	122 787
przejęcie środków trwałych w leasingu	23 179	-	23 179
naliczenie odsetek	382	-	382
rozwiązanie umowy leasingu	(1 700)	-	(1 700)
podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy	-	100 926	100 926
Stan na 31.12.2019	17 347	-	17 347

	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania w stosunku do akcjonariuszy z tyt. wypłaty dywidendy	Razem
Stan na 01.01.2018	338	-	338
Przepływy pieniężne	(706)	-	(706)
Zmiany niepieniężne, w tym:	777	-	777
przejęcie środków trwałych w leasingu	764	-	764
naliczenie odsetek	13	-	13
Stan na 31.12.2018	409	-	409

Nota 53. Nakłady na prowadzenie prac rozwojowych

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Wynagrodzenia pracowników	13 437	12 600
Wynagrodzenia współpracowników i personelu zewnętrznego	65 343	52 219
Nakłady inwestycyjne, w tym na:	8 646	4 500
- maszyny i urządzenia	4 344	2 731
- oprogramowanie komputerowe	2 976	1 662
- wartości niematerialne	1 326	107
Pozostałe nakłady	65 018	23 485
Razem nakłady na prowadzenie prac rozwojowych	152 444	92 804

Informacje o prowadzonych przez Spółkę pracach rozwojowych zostały zamieszczone w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT i CD PROJEKT S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

Oświadczenie Zarządu

W sprawie rzetelności sporządzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zgodnie z wymogami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757), Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi CD PROJEKT S.A. zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

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

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

W dniu 14 czerwca 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki dominującej dokonała wyboru rekomendowanej przez Komitet Audytu firmy Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu na audytora dokonującego przeglądu półrocznych oraz badającego roczne sprawozdania finansowego Spółki i jej Grupy Kapitałowej za 2018 i 2019 rok. Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod poz. 4055.

Zgodnie z oświadczeniem Rady Nadzorczej Spółki:

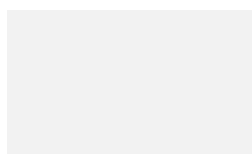
- firma audytorska Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego CD PROJEKT S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT S.A. za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2019 r., zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT przestrzegane są obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- CD PROJEKT S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz świadczenia na rzecz CD PROJEKT S.A. przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.



Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

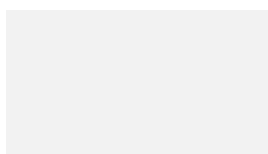
Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe CD PROJEKT S.A. zostało podpisane i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd CD PROJEKT S.A. w dniu 8 kwietnia 2020 r. i będzie podlegało zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie CD PROJEKT S.A.

Warszawa, 8 kwietnia 2020 r.



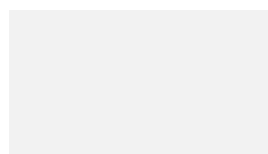
Adam Kiciński

Prezes Zarządu



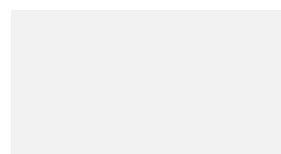
Marcin Iwiński

Wiceprezes Zarządu



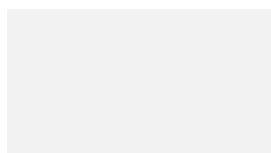
Piotr Nielubowicz

Wiceprezes Zarządu



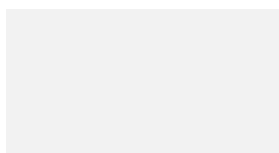
Adam Badowski

Członek Zarządu



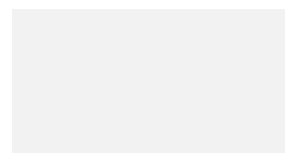
Michał Nowakowski

Członek Zarządu



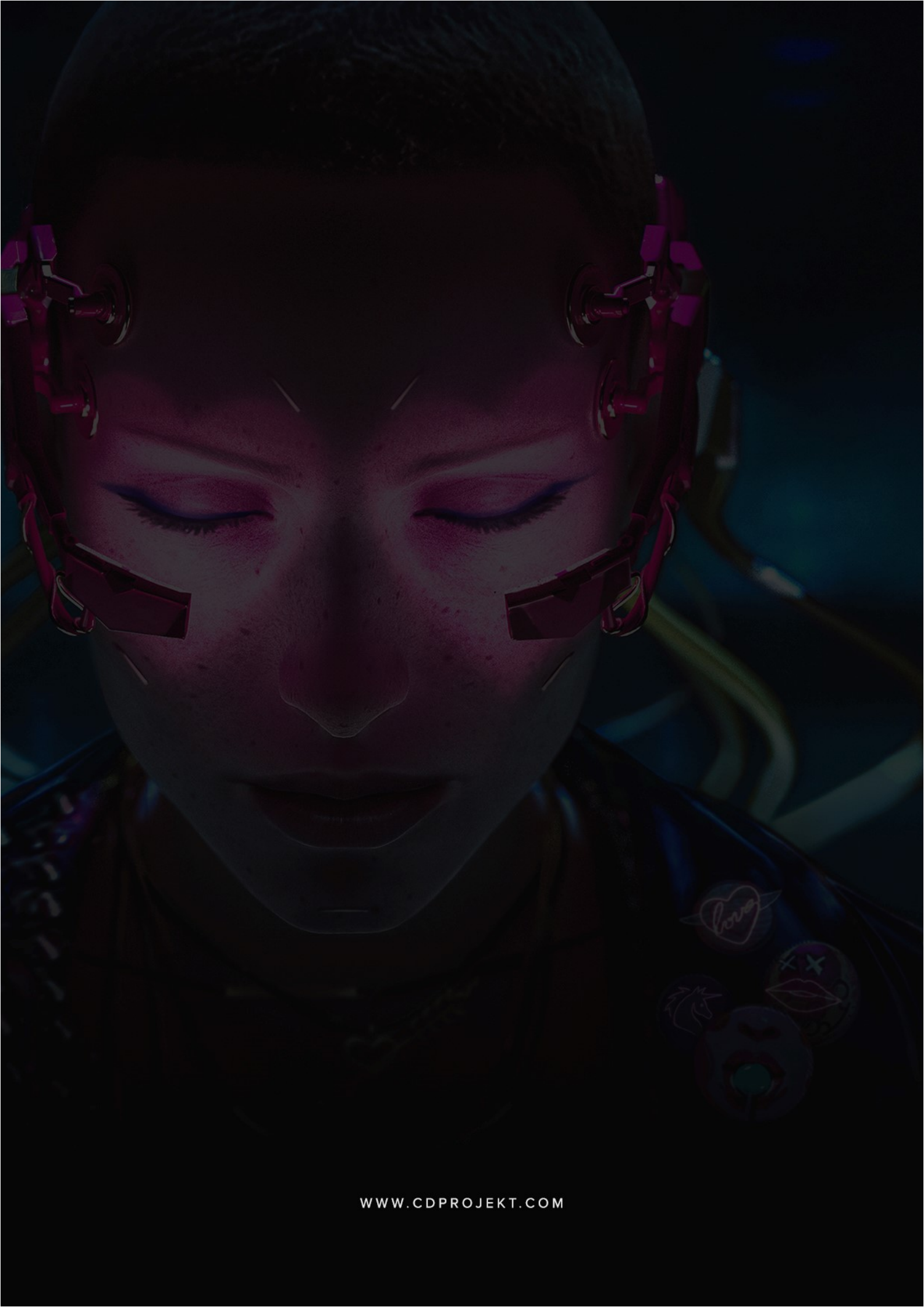
Piotr Karwowski

Członek Zarządu



Rafał Zuchowicz

Główny Księgowy



WWW.CDPROJEKT.COM