



CD PROJEKT™

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
CD PROJEKT ZA 2019 ROK



Grupa Kapitałowa CD PROJEKT - 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	521 272	362 901	121 175	85 050
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	161 308	106 254	37 498	24 902
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	180 286	112 392	41 909	26 340
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	189 162	123 033	43 973	28 834
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	175 315	109 334	40 754	25 624
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	216 706	132 591	50 376	31 074
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(164 498)	(94 494)	(38 239)	(22 146)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(107 180)	(706)	(24 916)	(165)
Przepływy pieniężne netto razem	(54 972)	37 391	(12 779)	8 763
Liczba akcji w tysiącach sztuk	96 120	96 120	96 120	96 120
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,82	1,14	0,42	0,27
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,74	1,09	0,40	0,25
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	11,50	10,43	2,70	2,43
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	10,98	9,97	2,58	2,32
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,05	-	0,24	-

* dane przekształcone

	PLN		EUR	
	31.12.2019	31.12.2018*	31.12.2019	31.12.2018*
Aktywa razem	1 404 108	1 126 838	329 719	262 055
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (bez rozliczeń międzyokresowych)	136 729	91 464	32 107	21 271
Zobowiązania długoterminowe	25 158	6 691	5 908	1 556
Zobowiązania krótkoterminowe	273 299	117 283	64 177	27 275
Kapitał własny	1 105 651	1 002 864	259 634	233 224
Kapitał zakładowy	96 120	96 120	22 571	22 353

* dane przekształcone

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- Pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym. Kursy te wynosiły odpowiednio: od 1 stycznia do 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 skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kursy te wynosiły odpowiednio 4,2585 EUR/PLN na dzień 31 grudnia 2019 r. i 4,3000 EUR/PLN na dzień 31 grudnia 2018 r.

**Spis treści**

Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej CD PROJEKT	5
Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.....	9
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	11
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
Informacje ogólne.....	14
Zasady konsolidacji.....	14
Spółki objęte konsolidacją.....	14
Jednostki zależne	15
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.....	15
Założenie kontynuowania działalności	15
Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	15
Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy.....	16
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.....	19
Przychody i koszty działalności operacyjnej.....	19
Przychody i koszty działalności finansowej.....	20
Dotacje państwowe.....	20
Podatek bieżący oraz podatek odroczony	20
Podatek od towarów i usług.....	20
Rzeczowe aktywa trwałe.....	21
Aktywa niematerialne - Nakłady na prace rozwojowe.....	21
Aktywa niematerialne - Pozostałe	21
Wartość firmy	21
Łączenie jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą.....	22
Utrata wartości aktywów niefinansowych.....	22
Nieruchomości inwestycyjne.....	22
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	22
Leasing.....	23
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	23
Aktywa finansowe.....	23
Zobowiązania finansowe	23
Zapasy.....	24
Należności handlowe i pozostałe.....	24
Rozliczenia międzyokresowe.....	24
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	25
Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	25
Kapitały własne	25
Rezerwy na zobowiązania.....	25
Świadczenia pracownicze.....	25
Kredyty bankowe i pożyczki.....	26
Zobowiązania handlowe i pozostałe	26
Licencje.....	26
Koszty finansowania zewnętrznego.....	26
Wypłata dywidend.....	26
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	26
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	26
Transakcje i salda	26
Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	27
Profesjonalny osąd.....	27
Niepewność szacunków.....	27
Założenie porównywalności sprawozdań finansowych, zmiany polityk rachunkowości i wartości szacunkowych	28
Zmiana polityki rachunkowości	28
Zmiana składu spółek objętych konsolidacją.....	28
Zmiany prezentacyjne	28
Zmiany wartości szacunkowej.....	29
Informacja dodatkowa - segmenty operacyjne Grupy Kapitałowej CD PROJEKT.....	30
Segmenty operacyjne.....	31
Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych.....	31
Informacja dodatkowa - pozostałe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	38



Nota 1. Przychody ze sprzedaży.....	39
Nota 2. Koszty działalności operacyjnej.....	40
Nota 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	40
Nota 4. Przychody i koszty finansowe.....	41
Nota 5. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	42
Nota 6. Działalność zaniechana	44
Nota 7. Zysk przypadający na jedną akcję.....	44
Nota 8. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane	44
Nota 9. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych.....	44
Nota 10. Efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych.....	45
Nota 11. Rzeczowe aktywa trwałe	45
Nota 12. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe.....	49
Nota 13. Wartość firmy.....	52
Nota 14. Nieruchomości inwestycyjne.....	52
Nota 15. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją	53
Nota 16. Zapasy	54
Nota 17. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	54
Nota 18. Umowa o usługę budowlaną.....	55
Nota 19. Należności handlowe.....	55
Nota 20. Pozostałe należności.....	58
Nota 21. Rozliczenia międzyokresowe.....	59
Nota 22. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	59
Nota 23. Kapitał zakładowy.....	60
Nota 24. Pozostałe kapitały	60
Nota 25. Niepodzielony wynik finansowy.....	62
Nota 26. Kapitał przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących.....	62
Nota 27. Kredyty i pożyczki	62
Nota 28. Pozostałe zobowiązania finansowe	62
Nota 29. Inne zobowiązania długoterminowe.....	63
Nota 30. Zobowiązania handlowe.....	63
Nota 31. Pozostałe zobowiązania	64
Nota 32. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	65
Nota 33. Zobowiązania warunkowe.....	65
Nota 34. Umowy leasingu	67
Nota 35. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	69
Nota 36. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	70
Nota 37. Pozostałe rezerwy.....	71
Nota 38. Informacja o instrumentach finansowych	72
Nota 39. Zarządzanie kapitałem	74
Nota 40. Programy świadczeń pracowniczych.....	74
Nota 41. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	75
Nota 42. Połączenia i zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej CD PROJEKT	77
Nota 43. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej.....	77
Nota 44. Zatrudnienie.....	77
Nota 45. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego.....	78
Nota 46. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie.....	78
Nota 47. Rozliczenia podatkowe.....	78
Nota 48. Zdarzenia po dacie bilansu.....	79
Nota 49. Informacje o transakcjach z podmiotami dokonującymi badania sprawozdań finansowych.....	79
Nota 50. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	80
Nota 51. Przepływy pieniężne i zmiany niepieniężne wynikające ze zmian zobowiązań w działalności finansowej.....	81
Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej.....	82
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	83



CD PROJEKT

**Podstawowe dane finansowe
Grupy Kapitałowej CD PROJEKT**

1

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży		521 272	362 901
Przychody ze sprzedaży produktów	1	304 475	235 919
Przychody ze sprzedaży usług	1	38 304	108
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	178 493	126 874
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów		161 308	106 254
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2	31 657	12 692
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2	129 651	93 562
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży		359 964	256 647
Koszty sprzedaży	2	125 341	107 183
Koszty ogólnego zarządu	2	57 113	36 602
Pozostałe przychody operacyjne	1,3	8 274	2 480
Pozostałe koszty operacyjne	3	5 503	3 134
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych		5	184
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		180 286	112 392
Przychody finansowe	1,4	9 463	10 771
Koszty finansowe	4	587	130
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		189 162	123 033
Podatek dochodowy	5	13 847	13 699
Zysk/(strata) netto		175 315	109 334
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		175 315	109 334
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	7	1,82	1,14
Rozwodniony za okres obrotowy	7	1,74	1,09

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Zysk/(strata) netto		175 315	109 334
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		(114)	100
Różnice kursowe z wyceny jednostek zagranicznych		(114)	100
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty		-	-
Suma dochodów całkowitych		175 201	109 434
Suma dochodów całkowitych przypisana udziałom niekontrolującym		-	-
Suma dochodów całkowitych przypisanych właścicielom CD PROJEKT S.A.	9	175 201	109 434

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2019	31.12.2018*
AKTYWA TRWAŁE		679 097	396 431
Rzeczowe aktywa trwałe	11	105 267	19 241
Aktywa niematerialne	12	59 763	50 210
Nakłady na prace rozwojowe	12	385 848	242 816
Nieruchomości inwestycyjne	14	44 960	9 553
Prawo wieczystego użytkowania gruntu		-	3 478
Wartość firmy	12,13	56 438	56 438
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją	15,38	8 025	3 183
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	-	2 320
Rozliczenia międzyokresowe	21	18 730	8 622
Pozostałe należności	20,38	66	570
AKTYWA OBROTOWE		725 011	730 407
Zapasy	16	12 862	258
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	17	-	49
Należności handlowe	19,38	129 573	37 008
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		20 349	1 611
Pozostałe należności	20	60 370	19 231
Rozliczenia międzyokresowe	21	19 556	12 880
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22,38	49 406	104 378
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	38	432 895	554 992
AKTYWA RAZEM		1 404 108	1 126 838

* dane przekształcone



	Nota	31.12.2019	31.12.2018*
KAPITAŁ WŁASNY		1 105 651	1 002 864
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		1 105 651	1 002 864
Kapitał zakładowy	23	96 120	96 120
Kapitał zapasowy	24	780 951	739 724
Pozostałe kapitały	24	54 657	26 145
Różnice kursowe z przeliczenia		898	1 012
Niepodzielony wynik finansowy	25	(2 290)	30 529
Wynik finansowy bieżącego okresu		175 315	109 334
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	26	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		25 158	6 691
Pozostałe zobowiązania finansowe	28,34,38	17 751	163
Inne zobowiązania	29	3 340	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 935	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	364	6 338
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36	255	190
Pozostałe rezerwy	37	513	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		273 299	117 283
Pozostałe zobowiązania finansowe	28,34,38	2 154	246
Zobowiązania handlowe	30,38	59 866	49 914
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		118	-
Pozostałe zobowiązania	31,32	11 122	17 785
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	161 364	26 172
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36	2	2
Pozostałe rezerwy	37	38 673	23 164
PASYWA RAZEM		1 404 108	1 126 838

* dane przekształcone



Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
01.01.2019 – 31.12.2019									
Kapitał własny na 01.01.2019	96 120	739 724	-	26 145	1 012	139 863	-	1 002 864	1 002 864
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	28 512	-	-	-	28 512	28 512
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	41 227	-	-	-	(41 227)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(100 926)	-	(100 926)	(100 926)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	(114)	-	175 315	175 201	175 201
Kapitał własny na 31.12.2019	96 120	780 951	-	54 657	898	(2 290)	175 315	1 105 651	1 105 651



	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
01.01.2018 – 31.12.2018									
Kapitał własny na 01.01.2018	96 120	549 335	-	15 212	118	222 114	-	882 899	882 899
Korekty z tyt. błędów	-	(6 729)	-	-	794	6 082	-	147	147
Kapitał własny po korektach	96 120	542 606	-	15 212	912	228 196	-	883 046	883 046
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	10 384	-	-	-	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	-	197 667	-	-	-	(197 667)	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	100	-	109 334	109 434	109 434
Kapitał własny na 31.12.2018	96 120	739 724	-	26 145	1 012	30 529	109 334	1 002 864	1 002 864

Grupa skorygowała rozliczenie połączenia spółek z segmentu GOG.com oraz błędne ujęcie podatku dochodowego, a także pokrycie straty za 2016 r. w sprawozdaniu finansowym Spółki GOG sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2017 r. Powyższe korekty spowodowały zwiększenie kapitału własnego o kwotę 147 tys. zł. Grupa skorygowała również historyczne rozliczenie transakcji zmieniających skład Grupy oraz ujęcie wypłat dywidend przez spółki z Grupy Spółce dominującej. Zmiana ta nie wpłynęła na wartość kapitału własnego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018*
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk/(strata) netto		175 315	109 334
Korekty razem:	50	54 769	32 600
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych, nakładów na prace rozwojowe oraz nieruchomości inwestycyjnych		8 117	4 768
Amortyzacja prac rozwojowych ujęta jako koszt własny sprzedaży		29 370	11 867
Odsetki i udziały w zyskach		(8 788)	(10 706)
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej		(1 283)	545
Zmiana stanu rezerw		10 585	(27 312)
Zmiana stanu zapasów		(12 604)	65
Zmiana stanu należności		(126 397)	8 310
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów		11 421	15 290
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów		115 774	20 027
Inne korekty		28 574	9 746
Gotówka z działalności operacyjnej		230 084	141 934
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem		13 847	13 699
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany		(27 225)	(23 042)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		216 706	132 591
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		881 888	1 136 419
Zwrot zadatku na nieruchomości inwestycyjne oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu		1 667	-
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		136	230
Środki pieniężne przejęte w ramach nabycia przedsiębiorstwa		-	26
Wygaśnięcie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy		870 742	1 125 444
Inne wpływy inwestycyjne		9 343	10 719
Wydatki		1 046 386	1 230 913
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		91 509	15 176
Nakłady na prace rozwojowe		164 990	98 475
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		36 743	4 078
Wpłaty na podwyższenie kapitału spółki zależnej		4 500	2 000
Nabycie przedsiębiorstwa		-	10 550
Zaliczki na nieruchomości inwestycyjne		-	727
Założenie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy		748 644	1 099 907
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(164 498)	(94 494)

**DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA**

Wpływy		-	-
Wydatki		107 180	706
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		100 926	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		5 708	693
Odsetki		546	13
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(107 180)	(706)
Przepływy pieniężne netto razem		(54 972)	37 391
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(54 972)	37 391
Środki pieniężne na początek okresu		104 378	66 987
Środki pieniężne na koniec okresu		49 406	104 378

* dane przekształcone



CD PROJEKT

**Informacje objaśniające do
skonsolidowanego sprawozdania
finansowego**

2



Informacje ogólne

Nazwa:	CD PROJEKT S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Jagiellońska 74, Warszawa 03-301
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	CD PROJEKT S.A. jest spółką holdingową Grupy Kapitałowej CD PROJEKT działającej w segmentach CD PROJEKT RED oraz GOG.com
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 Grupy jest nieoznaczony.	

Zasady konsolidacji

Spółki objęte konsolidacją

	udział w kapitale	udział w prawach głosu	metoda konsolidacji
CD PROJEKT S.A.	jednostka dominująca	-	-
GOG sp. z o.o.	100%	100%	pełna
CD PROJEKT Inc.	100%	100%	pełna
CD PROJEKT Co., Ltd.	100%	100%	nie konsolidowana
Spokko sp. z o.o.	75%	75%	nie konsolidowana
CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.	100%	100%	pełna

14 stycznia 2019 r. utworzona została spółka całkowicie zależna od CD PROJEKT S.A. działająca pod firmą CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. Celem działalności nowego podmiotu jest kreacja oraz sprzedaż online produktów związanych z grami wideo wyprodukowanymi przez Grupę Kapitałową CD PROJEKT.

Dwie spółki nie zostały objęte konsolidacją ze względu na nieistotność danych. Zgodnie z przyjętą przez Grupę polityką rachunkowości jednostka dominująca może nie obejmować konsolidacją pełną spółek zależnych o ile:

- udział w sumie bilansowej jednostki dominującej nie przekracza 2%,
- udział w przychodach ze sprzedaży oraz operacji finansowych jednostki dominującej nie przekracza 1%,

przy czym w ramach ustalania przekroczenia progów nie uwzględnia się transakcji między spółką zależną, a podmiotem dominującym, które podlegałyby wyłączeniu w ramach konsolidacji.

Łącznie dane finansowe spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji nie mogą przekraczać:

- udział w sumie bilansowej jednostki dominującej nie przekracza 5%,
- udział w przychodach ze sprzedaży oraz operacji finansowych jednostki dominującej nie przekracza 2%,

przy czym w ramach ustalania przekroczenia progów nie uwzględnia się transakcji między spółką zależną, a podmiotem dominującym, które podlegałyby wyłączeniu w ramach konsolidacji.



Jednostki zależne

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

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

Jednostki zależne spełniające opisane powyżej kryterium istotności danych podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

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

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zastosowana w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym polityka księgową, dokonane przez Zarząd Spółki dominującej istotne osady w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z polityką przyjętą do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę i Spółkę dominującą w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

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

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. Zarząd Spółki dominującej nie powziął informacji o zdarzeniach, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2019 Grupa 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 zamortyzowanego 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 Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy 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 Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy 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 Grupa 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 Grupa 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* Grupa 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. Grupa 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, Grupa zdecydowała, że w obecnym sprawozdaniu ujednotli 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.

Grupa 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 Grupa 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 użytkownika 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:	19 241	14 443	33 684	-	33 684
- leasing budynków	-	14 443	14 443	-	14 443
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 użytkownika gruntu	3 478	-	3 478	(3 478)	-
Zobowiązania długoterminowe					
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	163	8 556	8 719	4 435	13 154
- leasing budynków	-	8 556	8 556	-	8 556
- leasing gruntów	-	-	-	4 435	4 435
Zobowiązania krótkoterminowe					
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	246	5 887	6 133	14	6 147
- leasing budynków	-	5 887	5 887	-	5 887
- 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 krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do tych zobowiązań, przedstawiają się następująco:

Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych w leasingu operacyjnym ujawnionych na 31.12.2018 r.	14 420
Wartość umów ponownie rozpoznanych jako umowy leasingowe wg MSSF 16 (prawo wieczystego użytkownika 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.	23 091
Dyskonto	(3 790)
Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych na 01.01.2019 r.	19 301
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.	18 892
Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 01.01.2019 r.	4,37%



W odniesieniu do umów najmu powierzchni, które zakończone zostaną w okresie krótszym niż 12 miesięcy licząc od dnia pierwszego zastosowania standardu, Grupa 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 Grupa prezentuje te leasingi jako krótkoterminowe, ujmując opłaty leasingowe jako koszty systematycznie przez okres trwania leasingu. Koszty związane z tymi leasingami zaprezentowane zostały w notcie 2.

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.

Grupa 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.

Grupa 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 Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy 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 Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy 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 Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

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

Zarząd jednostki dominującej przeanalizował wpływ zastosowania nowych standardów na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa 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.



Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia zmian na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy 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.

Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia zmian na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy 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.

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

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa 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.

Grupa jest w trakcie analizy szacunków, jak istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy 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 Grupy, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikające z wpłat akcjonariuszy.

Grupa 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 Grupie 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 Grupy – 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 Grupy, 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 sukcesywne dostarczane przez dystrybutora raporty sprzedaży.

Koszty zużytych materiałów, towarów i wyrobów gotowych Grupa 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 ważności 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 z Grupy spełni konieczne warunki i otrzyma dotację. Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez spółkę aktywów trwałych, ujmują się w bilansie w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Podatek bieżący oraz podatek odroczony

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się podatek bieżący oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk/(strata) podatkowa różni się od księgowego zysku/(straty) 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 Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

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

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

Grupa zalicza nakłady na tworzenie gier do pozycji Nakłady na prace rozwojowe w ramach Aktywów niematerialnych. 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 Grupa amortyzuje wartość tych projektów zgodnie z konsumpcją korzyści ekonomicznych, które są związane z ilością sprzedanych egzemplarzy. W pozostałych przypadkach Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej 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 z innymi jednostkami gospodarczymi, za wyjątkiem znajdujących się pod wspólną kontrolą, są rozliczane metodą nabycia, według której następuje alokowanie kosztu połączenia, ustalonego według wartości godziwej zapłaty poczynionej



za przejście kontroli nad przejmowaną jednostką gospodarczą lub jej częścią (przedsięwzięciem) na zidentyfikowane aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejmowanej jednostki. Powstała z alokacji kosztu przejścia różnica o wartości dodatniej jest uznawana za wartość firmy. Ujemna różnica pomiędzy kosztem przejścia i kwotą netto ustalonej na dzień przejścia 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 spółki wchodzące w skład Grupy dokonują przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości.

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

W przypadku aktywów 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 z Grupy.

Nieruchomości inwestycyjne są wyceniane według modelu ceny nabycia.

Prawo użytkowania wieczystego gruntu

Grunty stanowiące 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. Grupa 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, Grupa 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 Grupa zdecydowała także o przekwalifikowaniu tego prawa z odrębnej pozycji bilansowej do nieruchomości inwestycyjnych. Wpływ zastosowania regulacji *MSSF 16* oraz wpływ zmiany podejścia Grupy do prezentacji prawa użytkowania wieczystego gruntu nabytego przed dniem 1 stycznia 2019 r. na obecne 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 Grupę 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

Grupa na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik aktywów finansowych do czterech kategorii aktywów finansowych, których rozróżnienia dokonuje się w zależności od modelu biznesowego Grupy 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). Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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 wyznaczenia odpisów z tytułu utraty wartości (stopień 1 – aktywa finansowe obsługiwane na bieżąco; stopień 2 – aktywa finansowe z pogorszoną obsługą; stopień 3 – aktywa finansowe nieobsługiwane). Metoda ta stosowana jest do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu innych niż należności handlowe.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

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



stanowią instrumenty kapitałowe, jeżeli jednostka oferuje prawa poboru, opcje i warranty pro rata wszystkim aktualnym właścicielom tej samej kategorii niepochodnych instrumentów kapitałowych tej jednostki.

Spółki z Grupy na moment początkowego ujęcia klasyfikują każdy składnik zobowiązań finansowych jako:

- składniki zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe 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, pomniejszoną o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia. Zapasy wycenia się w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) lub w cenie sprzedaży netto w zależności od tego, która z nich jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.). W odniesieniu do zapasów koszt ustala się stosując metodę „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

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

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

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

W segmencie GOG.com wypłacane są zaliczki na poczet przyszłych opłat z tytułu sprzedaży gier, które początkowo są traktowane jako Rozliczenia Międzyokresowe Czynne Kosztów. Owo początkowe ujęcie dotyczy opłat za tak zwane minimalne gwarancje – są to kwoty wynikające z kontraktu, wpłacane właścicielowi praw przy jego zawarciu. Po rozpoczęciu sprzedaży koszty z tego tytułu równoległe do prowadzonej sprzedaży są przeksięgowywane w koszty dotyczące wartości sprzedaży towaru (koszty związane z minimalnymi gwarancjami zależne są od wartości przychodów ze sprzedaży).

Wartość naliczonych kosztów na podstawie zrealizowanej sprzedaży przewyższająca wysokość zaksięgowanej minimalnej gwarancji prezentowana jest jako zobowiązanie handlowe. Podstawą do obliczenia wysokości zobowiązań handlowych jest ilość sprzedanych sztuk towaru lub wysokość osiągniętego przychodu.

Fair Price Package (Store Credit) to pewien rodzaj karty prezentowej przyznawany użytkownikom, którzy ze względu na miejsce zamieszkania w danym kraju płacą więcej za treści kupione na platformie GOG.com niż użytkownicy z innych krajów. Przyznana różnicę w cenie użytkownicy mogą wykorzystać w trakcie kolejnych zakupów na platformie. Początkowo środki przyznane w ramach programu Fair Price Package ujmowane są na koncie Przychodów Przyszłych Okresów. Następnie po ich wykorzystaniu środki te są rozpoznawane na koncie Przychodów w korespondencji z kontem Przychodów Przyszłych Okresów. W przypadku gdy środki w ramach programu Fair Price Package nie zostaną wykorzystane w ciągu roku i utracą swoją ważność spisane są w przychody. Od kwietnia 2019 r. Fair Price Package nie jest już przyznawany.

Spółka GOG oferuje użytkownikom platformy GOG.com cyfrowy rachunek zwany Portfelem GOG, którego można używać do kupowania treści na platformie dystrybucji cyfrowej. Portfel GOG i jego fundusze nie są elektroniczną walutą i nie można ich przekazać, wymienić ani dokonać zwrotu. Fundusze w portfelu GOG opłacone przez użytkowników GOG nie mają daty ważności, wykorzystywane są przez użytkowników platformy w dowolnym terminie, w związku z czym przychody z tytułu doładowania portfela GOG są odraczane na konto Rozliczeń Międzyokresowych Przychodów do czasu ich faktycznego wykorzystania przez użytkownika.



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 z Grupy do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Kapitały własne

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest:

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Świadczenia pracownicze

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

W dniu 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 wybranym przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą Spółki osobom, przyznane zostaną pod warunkiem realizacji założonych celów wynikowych i rynkowych, warranty subskrypcyjne uprawniające do objęcia akcji Spółki w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Szczegóły zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 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) ujmowane 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. Instrumentem kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Grupy pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Licencje

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wyплата dywidend

Dywidendy ujmuje się w momencie ustalenia praw akcjonariuszy Spółki dominującej 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 Grupa prowadzi działalność (waluta funkcjonalna). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy i Spółki.

Transakcje i salda

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



Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Grupa 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

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Spółki z Grupy corocznie dokonują 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym polityka księgową, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z polityką przyjętą do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za 2018 r., za wyjątkiem opisanych zmian polityki rachunkowości i poniższych zmian w zakresie spółek objętych konsolidacją oraz zmian prezentacyjnych.

Zmiana składu spółek objętych konsolidacją

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa po raz pierwszy objęła konsolidacją Spółkę CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. W celu zachowania porównywalności danych finansowych Grupa przekształciła dane na dzień 31 grudnia 2018 r.

Zmiany prezentacyjne

W niniejszym skonsolidowanym 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 30 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.

- W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r. zmieniono prezentację Rozliczeń międzyokresowych kosztów. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
 - Rozliczenia międzyokresowe – krótkoterminowe – zmniejszenie o kwotę 8 622 tys. zł
 - Rozliczenia międzyokresowe – długoterminowe – zwiększenie o kwotę 8 622 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 Grupy na drugą połowę roku, Zarząd Spółki dominującej 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 r. W kolejnych okresach funkcjonowania programu wartości były ujmowane na podstawie uaktualnionych szacunków dla tych okresów.

Dodatkowo w ramach weryfikacji spełnienia dodatkowych sub-celów segmentu GOG.com nie później niż na moment weryfikacji celów całej Grupy Kapitałowej, w czwartym kwartale 2019 r. zmieniono szacunki co do możliwości wypełnienia celów wynikowych i rynkowych w tym segmencie. Zarząd Spółki dominującej zdecydował, iż najbardziej prawdopodobna jest realizacja wyłącznie celu rynkowego programu motywacyjnego w segmencie GOG.com w okresie krótszym niż pierwotnie zakładano to znaczy w latach 2016-2019. Wyksięgowanie kosztów programu związanych z sub-celem wynikowym oraz szybsze rozpoznanie kosztów związanych z celem rynkowym ujęto w księgach spółki zależnej w czwartym kwartale 2019 r.

Zgodnie ze zmienionymi szacunkami Zarządu na koniec roku 2019 cele wynikowe i rynkowe programu motywacyjnego zostały zrealizowane na poziomie Grupy Kapitałowej, natomiast w segmencie GOG.com zrealizowany został cel rynkowy. Więcej informacji na temat realizacji przez Grupę 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 - segmenty
operacyjne Grupy Kapitałowej
CD PROJEKT**

3

Segmenty operacyjne

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

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

W stosunku do sprawozdania za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. Grupa nie dokonała w niniejszym sprawozdaniu żadnych zmian w zakresie wyodrębniania segmentów i wyceny zysku lub straty segmentu. Dane zarejestrowanej w dniu 14 stycznia 2019 r. Spółki CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. prezentowane są w ramach segmentu CD PROJEKT RED.

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych

	Działalność kontynuowana		Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem działalność kontynuowana
	CD PROJEKT RED	GOG.com		
01.01.2019 – 31.12.2019				
Przychody ze sprzedaży	369 332	162 256	(10 316)	521 272
do zewnętrznych klientów	359 261	162 011	-	521 272
między segmentami	10 071	245	(10 316)	-
Zysk/(strata) netto segmentu	172 347	2 983	(15)	175 315

	Działalność kontynuowana		Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem działalność kontynuowana
	CD PROJEKT RED	GOG.com		
01.01.2018 – 31.12.2018				
Przychody ze sprzedaży	227 830	144 317	(9 246)	362 901
do zewnętrznych klientów	218 584	144 317	-	362 901
między segmentami	9 246	-	(9 246)	-
Zysk/(strata) netto segmentu	109 307	30	(3)	109 334

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 r.

	CD PROJEKT RED	GOG.com	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	369 332	162 256	(10 316)	521 272
Przychody ze sprzedaży produktów	292 386	7 633	4 456	304 475
Przychody ze sprzedaży usług	41 945	250	(3 891)	38 304
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	35 001	154 373	(10 881)	178 493
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	53 763	114 275	(6 730)	161 308
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	25 606	6 361	(310)	31 657
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28 157	107 914	(6 420)	129 651
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży	315 569	47 981	(3 586)	359 964
Koszty sprzedaży	86 476	41 029	(2 164)	125 341
Koszty ogólnego zarządu	54 132	4 400	(1 419)	57 113
Pozostałe przychody operacyjne	8 085	1 424	(1 235)	8 274
Pozostałe koszty operacyjne	6 308	399	(1 204)	5 503
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych	5	-	-	5
Zys/(strata) na działalności operacyjnej	176 743	3 577	(34)	180 286
Przychody finansowe	9 673	466	(676)	9 463
Koszty finansowe	547	735	(695)	587
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	185 869	3 308	(15)	189 162
Podatek dochodowy	13 522	325	-	13 847
Zysk/(strata) netto	172 347	2 983	(15)	175 315
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	172 347	2 983	(15)	175 315

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 r.

	CD PROJEKT RED	GOG.com	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	227 830	144 317	(9 246)	362 901
Przychody ze sprzedaży produktów	220 641	12 782	2 496	235 919
Przychody ze sprzedaży usług	4 409	15	(4 316)	108
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 780	131 520	(7 426)	126 874
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	13 752	98 766	(6 264)	106 254
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	11 132	2 896	(1 336)	12 692
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 620	95 870	(4 928)	93 562
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży	214 078	45 551	(2 982)	256 647
Koszty sprzedaży	69 750	40 185	(2 752)	107 183
Koszty ogólnego zarządu	30 794	6 035	(227)	36 602
Pozostałe przychody operacyjne	3 442	428	(1 390)	2 480
Pozostałe koszty operacyjne	3 628	896	(1 390)	3 134
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych	171	13	-	184
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	113 519	(1 124)	(3)	112 392
Przychody finansowe	10 887	427	(543)	10 771
Koszty finansowe	104	569	(543)	130
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	124 302	(1 266)	(3)	123 033
Podatek dochodowy	14 995	(1 296)	-	13 699
Zysk/(strata) netto	109 307	30	(3)	109 334
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	109 307	30	(3)	109 334

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej z podziałem na segmenty na dzień 31.12.2019 r.

	CD PROJEKT RED	GOG.com	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
AKTYWA TRWAŁE	650 260	47 760	(18 923)	679 097
Rzeczowe aktywa trwałe	103 305	4 243	(2 281)	105 267
Aktywa niematerialne	59 270	493	-	59 763
Nakłady na prace rozwojowe	359 989	25 878	(19)	385 848
Nieruchomości inwestycyjne	44 960	-	-	44 960
Wartość firmy	56 438	-	-	56 438
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	14 688	-	(14 688)	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją	8 025	-	-	8 025
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 935	(1 935)	-
Rozliczenia międzyokresowe	3 519	15 211	-	18 730
Pozostałe należności	66	-	-	66
AKTYWA OBROTOWE	675 818	69 275	(20 082)	725 011
Zapasy	12 862	-	-	12 862
Należności handlowe	124 040	8 924	(3 391)	129 573
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	19 298	1 051	-	20 349
Pozostałe należności	62 476	2 031	(4 137)	60 370
Rozliczenia międzyokresowe	7 485	24 625	(12 554)	19 556
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	16 762	32 644	-	49 406
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	432 895	-	-	432 895
AKTYWA RAZEM	1 326 078	117 035	(39 005)	1 404 108

	CD PROJEKT RED	GOG.com	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
KAPITAŁ WŁASNY	1 078 159	42 198	(14 706)	1 105 651
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	1 078 159	42 198	(14 706)	1 105 651
Kapitał zakładowy	96 120	136	(136)	96 120
Kapitał zapasowy	748 323	38 143	(5 515)	780 951
Pozostałe kapitały	54 657	999	(999)	54 657
Różnice kursowe z przeliczenia	(51)	(65)	1 014	898
Niepodzielony wynik finansowy	6 763	2	(9 055)	(2 290)
Wynik finansowy bieżącego okresu	172 347	2 983	(15)	175 315
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	26 156	2 790	(3 788)	25 158
Pozostałe zobowiązania finansowe	17 694	1 910	(1 853)	17 751
Inne zobowiązania	3 340	-	-	3 340
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 870	-	(1 935)	2 935
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	6	358	-	364
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	246	9	-	255
Pozostałe rezerwy	-	513	-	513
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	221 763	72 047	(20 511)	273 299
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 123	460	(429)	2 154
Zobowiązania handlowe	25 764	37 493	(3 391)	59 866
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	118	-	-	118
Pozostałe zobowiązania	5 152	10 107	(4 137)	11 122
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	152 750	21 168	(12 554)	161 364
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2	-	-	2
Pozostałe rezerwy	35 854	2 819	-	38 673
PASYWA RAZEM	1 326 078	117 035	(39 005)	1 404 108

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej z podziałem na segmenty na dzień 31.12.2018 r.*

	CD PROJEKT RED	GOG.com	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
AKTYWA TRWAŁE	374 512	38 142	(16 223)	396 431
Rzeczowe aktywa trwałe	16 867	2 374	-	19 241
Aktywa niematerialne	49 413	797	-	50 210
Nakłady na prace rozwojowe	218 753	24 066	(3)	242 816
Nieruchomości inwestycyjne	9 553	-	-	9 553
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	3 478	-	-	3 478
Wartość firmy	56 438	-	-	56 438
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	16 220	-	(16 220)	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją	3 183	-	-	3 183
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37	2 283	-	2 320
Rozliczenia międzyokresowe	-	8 622	-	8 622
Pozostałe należności	570	-	-	570
AKTYWA OBROTOWE	677 633	82 395	(29 621)	730 407
Zapasy	258	-	-	258
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	49	-	-	49
Należności handlowe	31 714	6 607	(1 313)	37 008
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 525	86	-	1 611
Pozostałe należności	45 764	1 775	(28 308)	19 231
Rozliczenia międzyokresowe	1 272	11 608	-	12 880
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	42 059	62 319	-	104 378
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	554 992	-	-	554 992
AKTYWA RAZEM	1 052 145	120 537	(45 844)	1 126 838

* dane przekształcone

	CD PROJEKT RED	GOG.com	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
KAPITAŁ WŁASNY	978 340	40 747	(16 223)	1 002 864
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	978 340	40 747	(16 223)	1 002 864
Kapitał zakładowy	96 120	136	(136)	96 120
Kapitał zapasowy	739 798	5 441	(5 515)	739 724
Pozostałe kapitały	26 145	2 531	(2 531)	26 145
Różnice kursowe z przeliczenia	63	(65)	1 014	1 012
Niepodzielony wynik finansowy	6 907	32 674	(9 052)	30 529
Wynik finansowy bieżącego okresu	109 307	30	(3)	109 334
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	6 648	43	-	6 691
Pozostałe zobowiązania finansowe	163	-	-	163
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	6 301	37	-	6 338
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	184	6	-	190
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	67 157	79 747	(29 621)	117 283
Pozostałe zobowiązania finansowe	246	-	-	246
Zobowiązania handlowe	9 995	41 179	(1 260)	49 914
Pozostałe zobowiązania	12 357	33 736	(28 308)	17 785
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	22 790	3 382	-	26 172
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2	-	-	2
Pozostałe rezerwy	21 767	1 450	(53)	23 164
PASYWA RAZEM	1 052 145	120 537	(45 844)	1 126 838

* dane przekształcone



CD PROJEKT

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

4

Nota 1. Przychody ze sprzedaży

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

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	521 272	362 901
Przychody ze sprzedaży produktów	304 475	235 919
Przychody ze sprzedaży usług	38 304	108
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	178 493	126 874
Pozostałe przychody	17 737	13 251
Pozostałe przychody operacyjne	8 274	2 480
Przychody finansowe	9 463	10 771
Razem	539 009	376 152

Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna

	01.01.2019 – 31.12.2019		01.01.2018 – 31.12.2018	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	17 497	3,36%	16 077	4,43%
Eksport, w tym:	503 775	96,64%	346 824	95,57%
Europa	131 615	25,25%	105 541	29,08%
Ameryka Północna	312 501	59,95%	199 587	54,99%
Ameryka Południowa	3 491	0,67%	2 712	0,75%
Azja	44 802	8,59%	30 942	8,53%
Australia	10 715	2,06%	7 186	1,98%
Afryka	651	0,12%	856	0,24%
Razem	521 272	100,00%	362 901	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	304 475	235 919
Produkcje obce	178 493	126 874
Inne przychody	38 304	108
Razem	521 272	362 901

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	22 978
Gry dystrybucja cyfrowa	421 789	335 878
Inne przychody	49 417	4 045
Razem	521 272	362 901

Nota 2. 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:	8 117	4 768
- amortyzacja leasingowanych budynków	1 928	-
- amortyzacja leasingowanych środków transportu	165	-
Zużycie materiałów i energii	2 487	1 568
Usługi obce, w tym:	71 035	74 351
- koszty leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości	570	-
Podatki i opłaty	948	693
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	95 976	59 189
Podróże służbowe	3 597	2 867
Koszty używania samochodów służbowych	119	159
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	129 651	93 562
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	31 657	12 692
Pozostałe koszty	175	190
Razem	343 762	250 039
Koszty sprzedaży	125 341	107 183
Koszty ogólnego zarządu	57 113	36 602
Koszt własny sprzedaży	161 308	106 254
Razem	343 762	250 039

Nota 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018*
Dochody z refakturowania	4 570	680
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe oraz towary	1 150	117
Przychody z najmu	1 007	-
Dotacje	200	618
Zysk na sprzedaży majątku trwałego	86	11
Sprzedaż usług informatycznych i marketingowych	1 094	296
Rozliczenie zobowiązania finansowego z tytułu leasingu	49	8
Sprzedaż pozostała	28	521
Wpłaty od komorników	5	29
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw na koszty	2	14
Odzyskany podatek u źródła	1	-
Rozwiązanie pozostałych rezerw	-	98
Otrzymane odszkodowania	-	18
Ujawnienia środków trwałych	-	26
Inne pozostałe przychody operacyjne	82	44
Razem przychody operacyjne	8 274	2 480

* dane przekształcone

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Koszty dotyczące refakturowania	4 572	680
Koszt własny sprzedaży pozostałej	472	1 040
Koszty amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych	283	-
Pozostałe podatki i opłaty	107	549
Podatek u źródła nie do odzyskania	19	18
Darowizny	7	51
Koszty kasacji materiałów i towarów (zniszczenia)	14	76
Rozliczenie niedoborów w inwentaryzacji	3	6
Likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	2	26
Spisanie VAT	1	246
Aktualizacja wartości zapasów	1	-
Koszty ubezpieczenia	-	1
Straty z tytułu aktualizacji wartości akcji własnych	-	96
Koszty egzekucji należności	-	4
Spisane aktywa trwałe	-	251
Spisanie należności nieściągalnych	-	12
Pozostałe	22	78
Razem koszty operacyjne	5 503	3 134

Nota 4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek:	9 341	10 728
od krótkoterminowych depozytów bankowych	9 334	10 719
od rozrachunków handlowych	7	9
Pozostałe przychody finansowe, w tym:	122	43
nadwyżka dodatnich różnic kursowych	122	36
inne pozostałe przychody finansowe	-	7
Razem przychody finansowe	9 463	10 771

Koszty finansowe

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Koszty z tytułu odsetek:	587	130
od umów leasingu	546	13
od zobowiązań budżetowych	41	117
Inne koszty finansowe	-	-
Razem koszty finansowe	587	130
Działalność finansowa netto	8 876	10 641

Nota 5. 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	8 592	17 897
Dotyczący roku obrotowego	8 594	17 355
Korekty dotyczące lat ubiegłych	(2)	542
Odroczony podatek dochodowy	5 255	(4 198)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	5 255	(4 198)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	13 847	13 699

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

	Dochody osiągnięte z innych źródeł przychodów		Dochody osiągnięte z zysków kapitałowych	
	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018*	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018*
Zysk przed opodatkowaniem	188 945	122 751	216	282
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	24 192	13 872	-	-
Przychody dotyczące okresów następných	(56 577)	4 221	-	-
Przychody wyłączone z opodatkowania	(9 375)	(9 375)	-	-
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	(31 037)	(54 001)	-	-
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	63 028	24 452	-	-
Dochód do opodatkowania	179 176	101 920	216	282
Odliczenia od dochodu – strata	(1 408)	-	(216)	-
Odliczenia od dochodu – darowizna	-	(6)	-	-
Odliczenia od dochodu – ulga badawczo-rozwojowa	(9 928)	(12 853)	-	-
Podstawa opodatkowania, w tym:	167 840	89 061	-	282
podstawa opodatkowania według stawki 5%	166 926	-	-	-
podstawa opodatkowania według stawki 8,84%**	691	506	-	-
podstawa opodatkowania według stawki 19%	223	88 555	-	282
podstawa opodatkowania według stawki 21%**	691	506	-	-
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 5%	8 346	-	-	-
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 8,84%	61	45	-	-
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	42	17 150	-	54
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 21%	145	106	-	-
Podatek dochodowy	8 594	17 301	-	54
Efektywna stawka podatku	7,33%	11,16%	-	19%

* dane przekształcone

** Ze względu na to, że jedna ze spółek grupy prowadzi działalność w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej, kraju o ustroju federacyjnym, jej dochód jest opodatkowany dwukrotnie (na poziomie federacji i na poziomie stanowym).

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).

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	192	66	-	258
Rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku	14 356	25 149	14 522	24 983
Strata podatkowa	2 760	-	1 897	863
Ujemne różnice kursowe	16	2 622	1 933	705
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	-	6 958	-	6 958
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	28	128	114	42
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu zasileń wirtualnego portfela i programu dodatkowych korzyści	3 364	6 119	7 737	1 746
Pozostałe rezerwy	2 024	3 986	3 011	2 999
Ulga badawczo-rozwojowa	52 532	-	35 143	17 389
Zaliczki ujęte jako przychód podatkowy	-	13 836	2 729	11 107
Suma ujemnych różnic przejściowych, w tym:	75 272	58 864	67 086	67 050
podlegające stawce podatkowej 5%	-	37 561	-	37 561
podlegające stawce podatkowej 19%	75 272	21 303	67 086	29 489
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	14 302	5 926	12 747	7 481

* dane przekształcone

Dodatnie 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	26 210	4 555	19 108	11 657
Przychody bieżącego okresu zafakturowane w okresie następnym/naliczone przychody	30 793	142 495	86 320	86 968
Dodatnie różnice kursowe	271	2 640	2 173	738
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	5 298	7 389	2 091	10 596
Pozostałe tytuły	490	218	492	216
Suma dodatnich różnic przejściowych, w tym:	63 062	157 297	110 184	110 175
podlegające stawce podatkowej 5%	-	75 122	-	75 122
podlegające stawce podatkowej 19%	63 062	82 175	110 184	35 053
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	11 982	19 369	20 935	10 416

* 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 Grupa 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	7 481	14 302
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	10 416	11 982
Podatek odroczonego netto – aktywa/(rezerwy)	(2 935)	2 320

Nota 6. Działalność zaniechana

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

Nota 7. Zysk przypadający na jedną akcję

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

W okresie 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2019 r. instrumentami rozwadniającymi były uprawnienia przydzielone w ramach programu motywacyjnego, uprawniające do objęcia w przyszłości akcji Spółki dominującej. Informacje na temat ilości przyznanych uprawnień znajdują się w nocie 40.

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	175 315	109 334
Podstawowy zysk/(strata) netto na jedną akcję	1,82	1,14
Rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję	1,74	1,09

Nota 8. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane

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

Nota 9. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Zysk/(strata) netto	175 315	109 334
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(114)	100
Suma dochodów całkowitych	175 201	109 434
Suma dochodów całkowitych przypisana udziałom niekontrolującym	-	-
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	175 201	109 434

Nota 10. Efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych

Nie dotyczy.

Nota 11. Rzeczowe aktywa trwałe

Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2019	31.12.2018
Własne	85 241	18 343
Użytkowane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	20 026	898
Razem	105 267	19 241

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

	31.12.2019	31.12.2018
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	20 026	898
Wartość zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	20 026	898

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2019	31.12.2018*
Leasing samochodów osobowych	144	245
Razem	144	245

* dane przekształcone



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

	Grunty	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	-	14 724	141	24 810	2 057	1 572	658	43 962
Zwiększenia, z tytułu:	35 986	56 377	1 446	7 184	181	1 051	1 186	103 411
nabycia	25 894	42 761	1 440	6 001	5	626	1 186	77 913
zawartych umów leasingu*	10 091	12 493	-	-	176	-	-	22 760
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	1	1 123	6	33	-	425	-	1 588
nieodpłatnego otrzymania	-	-	-	1 150	-	-	-	1 150
Zmniejszenia, z tytułu:	-	5 164	-	951	4	-	1 693	7 812
zbycia	-	-	-	198	4	-	-	202
likwidacji	-	-	-	753	-	-	-	753
rozwiązanych umów leasingu	-	5 134	-	-	-	-	-	5 134
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	1 588	1 588
przesunięcia do nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	105	105
inne	-	30	-	-	-	-	-	30
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2019	35 986	65 937	1 587	31 043	2 234	2 623	151	139 561
Umorzenie na 01.01.2019	-	5 062	15	17 708	962	974	-	24 721
Zwiększenia, z tytułu:	84	7 474	38	5 187	369	589	-	13 741
amortyzacji	84	7 474	38	5 186	369	589	-	13 740
inne	-	-	-	1	-	-	-	1
Zmniejszenia, z tytułu:	-	3 214	-	950	4	-	-	4 168
zbycia	-	-	-	197	4	-	-	201
likwidacji	-	-	-	753	-	-	-	753
rozwiązanych umów leasingu	-	3 208	-	-	-	-	-	3 208
inne	-	6	-	-	-	-	-	6
Umorzenie na 31.12.2019	84	9 322	53	21 945	1 327	1 563	-	34 294
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2019	-	9 662	126	7 102	1 095	598	658	19 241
Wartość bilansowa netto na 31.12.2019	35 902	56 615	1 534	9 098	907	1 060	151	105 267

*Oprócz umów zawartych w okresie sprawozdawczym pozycja uwzględnia także umowy ujawnione w konsekwencji wdrożenia MSSF 16 Leasing, opisanego w części Założenie porównywalności sprawozdań finansowych, zmian 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 budowliach	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	13 192	-	20 528	2 036	1 195	637	37 588
Zwiększenia, z tytułu:	1 532	141	5 041	764	444	1 057	8 979
nabycia	612	1	4 817	-	443	1 057	6 930
nabycia przedsiębiorstwa	-	-	69	-	-	-	69
zawartych umów leasingu	-	-	-	764	-	-	764
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	869	140	26	-	-	-	1 035
nieodpłatnego otrzymania	-	-	117	-	-	-	117
inne	51	-	12	-	1	-	64
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	759	743	67	1 036	2 605
zbycia	-	-	74	315	-	-	389
likwidacji	-	-	685	5	67	-	757
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	1 036	1 036
przesunięcia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	423	-	-	423
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2018	14 724	141	24 810	2 057	1 572	658	43 962
Umorzenie na 01.01.2018	3 517	-	13 482	1 035	722	-	18 756
Zwiększenia, z tytułu:	1 545	15	4 959	411	319	-	7 249
amortyzacji	1 516	15	4 954	411	319	-	7 215
inne	29	-	5	-	-	-	34
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	733	484	67	-	1 284
zbycia	-	-	73	105	-	-	178
likwidacji	-	-	660	5	67	-	732
przesunięcia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	374	-	-	374
Umorzenie na 31.12.2018	5 062	15	17 708	962	974	-	24 721
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2018	9 675	-	7 046	1 001	473	637	18 832
Wartość bilansowa netto na 31.12.2018	9 662	126	7 102	1 095	598	658	19 241

**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	1124	-
Projekt Green – poprawa warunków pracy w biurze	397	-	397	-
Pozostałe	88	63	54	97
Razem	658	1 068	1 575	151

	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	18	96	26	88
Razem	637	1 056	1 035	658

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	7 322	2 337	4 985	-	-	-
Środki transportu	723	167	556	1 173	275	898
Razem	22 585	2 559	20 026	1 173	275	898

Nota 12. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe

Zmiany 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	177 817	239 385	32 199	1 926	11 318	26 065	56 438	706	1	545 855
Zwiększenia, z tytułu:	172 845	13 084	1 000	1 367	6 400	4 837	-	1 247	-	200 780
nabycia	-	-	1 000	1 367	6 400	4 112	-	1 247	-	14 126
przesunięcia z aktywów niematerialnych w budowie	-	-	-	-	-	725	-	-	-	725
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	-	13 084	-	-	-	-	-	-	-	13 084
wytworzenia we własnym zakresie	172 845	-	-	-	-	-	-	-	-	172 845
Zmniejszenia, z tytułu:	13 084	-	-	-	-	603	-	725	-	14 412
zbycia	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1
likwidacji	-	-	-	-	-	602	-	-	-	602
przesunięcia z aktywów niematerialnych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	725	-	725
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	13 084	-	-	-	-	-	-	-	-	13 084
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2019	337 578	252 469	33 199	3 293	17 718	30 299	56 438	1 228	1	732 223
Umorzenie na 01.01.2019	-	174 386	-	1 048	-	20 956	-	-	1	196 391
Zwiększenia, z tytułu:	-	29 813	-	562	-	4 009	-	-	-	34 384
amortyzacji	-	29 813	-	562	-	4 009	-	-	-	34 384
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	601	-	-	-	601
zbycia	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1
likwidacji	-	-	-	-	-	600	-	-	-	600
Umorzenie na 31.12.2019	-	204 199	-	1 610	-	24 364	-	-	1	230 174
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2019	177 817	64 999	32 199	878	11 318	5 109	56 438	706	-	349 464
Wartość bilansowa netto na 31.12.2019	337 578	48 270	33 199	1 683	17 718	5 935	56 438	1 228	-	502 049



Zmiany 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	142 486	162 822	32 199	1 646	6 530	24 298	46 417	54	1	416 453
Zwiększenia, z tytułu:	112 145	76 563	-	280	4 788	2 245	10 021	652	-	206 694
nabycia	-	-	-	280	4 788	2 229	-	652	-	7 949
nabycia przedsiębiorstwa	-	-	-	-	-	-	10 021	-	-	10 021
wytworzenia we własnym zakresie	112 145	-	-	-	-	-	-	-	-	112 145
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	-	76 563	-	-	-	-	-	-	-	76 563
inne	-	-	-	-	-	16	-	-	-	16
Zmniejszenia, z tytułu:	76 814	-	-	-	-	478	-	-	-	77 292
likwidacji	251	-	-	-	-	478	-	-	-	729
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	76 563	-	-	-	-	-	-	-	-	76 563
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2018	177 817	239 385	32 199	1 926	11 318	26 065	56 438	706	1	545 855
Umorzenie na 01.01.2018	-	162 178	-	764	-	17 754	-	-	1	180 697
Zwiększenia, z tytułu:	-	12 208	-	284	-	3 679	-	-	-	16 171
amortyzacji	-	12 208	-	284	-	3 679	-	-	-	16 171
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	477	-	-	-	477
likwidacji	-	-	-	-	-	477	-	-	-	477
Umorzenie na 31.12.2018	-	174 386	-	1 048	-	20 956	-	-	1	196 391
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2018	142 486	644	32 199	882	6 530	6 544	46 417	54	-	235 756
Wartość bilansowa netto na 31.12.2018	177 817	64 999	32 199	878	11 318	5 109	56 438	706	-	349 464

* dane przekształcone

Aktywa niematerialne - struktura własnościowa

	31.12.2019	31.12.2018
Własne	59 630	50 210
Użytkowane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	133	-
Razem	59 763	50 210

Aktywa niematerialne w budowie

	01.01.2019	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów	31.12.2019
System do analizy finansowej	341	104	384	61
System do animacji mowy	180	161	341	-
System wspomagający zarządzanie HR	167	488	-	655
Utwór muzyczny	-	77	-	77
System obiegu dokumentów	-	323	-	323
Licencje do gier, GOG	18	-	-	18
Platforma e-commerce	-	94	-	94
Razem	706	1 247	725	1 228

	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
Licencje do gier, GOG	18	-	-	18
Razem	54	652	-	706

* dane przekształcone

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości aktywów niematerialnych

Nie wystąpiły.

Aktywa niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu

Nie wystąpiły.

Nota 13. 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	46 417	10 021	56 438
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2019	46 417	10 021	56 438
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	46 417	10 021	56 438
Wartość bilansowa netto na 31.12.2019	46 417	10 021	56 438

Testy na utratę wartości firmy wymagają oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Grupa 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 Grupa 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 Grupa nie stwierdziła przesłanek utraty wartości firmy.

Nota 14. Nieruchomości inwestycyjne

31 grudnia 2018 r. Spółka dominująca zawarła umowę dotyczącą nabycia (jednej z dwóch) nieruchomości położonej przy ul. Jagiellońskiej 76 w Warszawie, znajdującej się w bezpośrednim sąsiedztwie jej obecnej siedziby. Zgodnie z zawartą umową Spółka dominująca 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 dominująca zdecydowała o jej zakwalifikowaniu do nieruchomości inwestycyjnych.

31 października 2019 r. Spółka dominująca 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 dominująca 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 dominująca zdecydowała o jej częściowym zakwalifikowaniu do nieruchomości inwestycyjnych.

Wycena nabytych nieruchomości dokonywana będzie 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 15. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

	31.12.2019	31.12.2018*
Udziały w jednostkach podporządkowanych – zależnych	8 025	3 183
Razem	8 025	3 183

* dane przekształcone

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018*
Stan na początek okresu	3 183	452
Zwiększenia, z tytułu:	5 529	2 731
utworzenia jednostki	-	2 000
element kapitałowy programu motywacyjnego	1 029	731
wpłaty na podwyższenie kapitału spółki zależnej	4 500	-
Zmniejszenia, z tytułu:	687	-
element kapitałowy programu motywacyjnego	687	-
Stan na koniec okresu	8 025	3 183

* dane przekształcone

Inwestycje w jednostkach zależnych na 31.12.2019 r.

	CD PROJEKT Co., Ltd.	Spokko sp. z o.o.
Siedziba Spółki	Szanghaj	Warszawa
Procent posiadanych udziałów na 31.12.2019	100%	75%
Procent posiadanych głosów na 31.12.2019	100%	75%
Inwestycja kapitałowa	1 525	6 500

Inwestycje w jednostkach zależnych na 31.12.2018 r.

	CD PROJEKT Co., Ltd.	Spokko sp. z o.o.
Siedziba Spółki	Szanghaj	Warszawa
Procent posiadanych udziałów na 31.12.2018	100%	75%
Procent posiadanych głosów na 31.12.2018	100%	75%
Inwestycja kapitałowa	1 183	2 000

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 udostępniła nowej spółce m.in. prawo do wykorzystywania posiadanego IP oraz dostęp do zaplecza twórczego i biznesowego studia CD PROJEKT RED. Nowo utworzona spółka realizuje nieogłoszony jeszcze projekt na urządzenia mobilne.

Nota 16. Zapasy

	31.12.2019	31.12.2018
Towary	12 668	249
Pozostałe materiały	194	9
Zapasy brutto	12 862	258
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-
Zapasy netto	12 862	258

W pozycji Pozostałe materiały ujmuje się materiały marketingowe.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Nie wystąpiły.

Zapasy stanowiące zabezpieczenie

Nie dotyczy.

Nota 17. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

	31.12.2019	31.12.2018
Samochód osobowy	-	49
Razem	-	49

Jeden z samochodów osobowych będących własnością Grupy 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 18. Umowa o usługę budowlaną

Nie dotyczy.

Nota 19. Należności handlowe

	31.12.2019	31.12.2018
Należności handlowe, w tym:	129 573	37 008
od jednostek powiązanych	49	28
od pozostałych jednostek	129 524	36 980
Odpisy aktualizujące	29	180
Należności handlowe brutto	129 602	37 188

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	2 349
Zwiększenia, w tym:	-	3
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	3
Zmniejszenia, w tym:	151	2 172
rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	5	187
rozwiązanie odpisów aktualizujących (spisanie)	146	1 985
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	29	180
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na koniec okresu	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	49	44	5	-	-	-	-
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	-	-	-	-	-	-	-
razem oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	49	44	5	-	-	-	-

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	129 553	126 764	2 639	-	4	78	68
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	129 524	126 764	2 639	-	4	78	39

Ogółem

należności brutto	129 602	126 808	2 644	-	4	78	68
odpisy aktualizujące	29	-	-	-	-	-	29
Należności netto	129 573	126 808	2 644	-	4	78	39

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	28	17	11	-	-	-	-
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	-	-	-	-	-	-	-
razem oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	28	17	11	-	-	-	-



	Razem	Nie- przeterninowane	Przeterninowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	37 160	36 711	52	85	91	41	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	36 980	36 711	52	85	91	41	-
Ogółem							
należności brutto	37 188	36 728	63	85	91	41	180
odpisy aktualizujące	180	-	-	-	-	-	180
Należności netto	37 008	36 728	63	85	91	41	-

Należności handlowe – struktura walutowa

	31.12.2019		31.12.2018	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	91 605	91 605*	30 123	30 123*
USD	6 411	24 346	925	3 479
EUR	2 745	11 688	447	1 923
CAD	139	404	68	188
RUB	5 648	345	3 534	191
GBP	63	315	59	282
BRL	205	193	146	141
AUD	68	181	105	279
CNY	326	178	238	130
SEK	299	122	266	112
DKK	131	75	104	60
CHF	18	69	16	60
NOK	121	52	92	40
Razem		129 573		37 008

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

Nota 20. Pozostałe należności

	31.12.2019	31.12.2018*
Pozostałe należności brutto, w tym:	61 168	20 533
z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	40 047**	15 311
zaliczki na dostawy	10 882	1 085
zaliczki na nakłady na prace rozwojowe	8 087	-
z tytułu kaucji	518	1 050
przedpłaty na zobowiązania licencyjne	487	620
zaliczki na poczet nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych	377	-
z tytułu rozliczeń pracowniczych	27	29
zadatek na poczet nabycia nieruchomości inwestycyjnych	-	1 667
inne	11	39
Odpisy aktualizujące	732	732
Pozostałe należności, w tym:	60 436	19 801
krótkoterminowe	60 370	19 231
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. do odliczenia przez Spółkę dominującą 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:	60 436	19 801
od jednostek powiązanych	3	3
od pozostałych jednostek	60 433	19 798
Odpisy aktualizujące	732	732
Pozostałe należności brutto	61 168	20 533

* 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	44 148	44 148**	18 950	18 950**
USD	2 633	10 035	175	671
JPY	166 092	5 728	18 585	65
EUR	116	494	20	84
CHF	8	31	8	31
Razem		60 436		19 801

* dane przekształcone

** W pozycji należności w PLN Grupa Kapitałowa ujmuje również kwoty należności z tytułu podatku u źródła potrąconego przez kontrahentów zagranicznych w walutach obcych, 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	52	31
handlowe	49	28
pozostałe	3	3
Odpisy aktualizujące	-	-
Należności od jednostek powiązanych netto	52	31

Nota 21. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2019	31.12.2018
Minimalne gwarancje, zaliczki i przedpłaty GOG	25 857	19 670
Kampania marketingowa	5 327	-
Koszty przyszłych usług marketingowych	2 000	-
Opłaty z tytułu prawa pierwokupu	1 600	-
Oprogramowanie, licencje	1 726	890
Koszty transakcyjne	672	-
Koszty zasobów ochrony informatycznej	291	282
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	258	117
Koszty platform marketingowych	227	-
Podróże służbowe (bilety, hotele, ubezpieczenia)	82	113
Dostęp do portalu prawniczego on-line	2	6
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	244	424
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	38 286	21 502
krótkoterminowe	19 556	12 880
długoterminowe	18 730	8 622

Nota 22. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2019	31.12.2018*
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	1 997	9 702
kasa krajowych środków pieniężnych	1	1
rachunki bankowe bieżące	1 996	9 701
Inne środki pieniężne:	47 409	94 676
środki pieniężne w drodze	50	-
lokaty overnight	1 388	3 226
lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	45 971	91 450
Razem	49 406	104 378

* dane przekształcone

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Nie dotyczy.

Nota 23. 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 24. Pozostałe kapitały

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Kapitał zapasowy	780 951	739 724
Pozostały kapitał rezerwowy	549	549
Pozostałe kapitały – program motywacyjny	54 108	25 596
Razem	835 608	765 869



Zmiana stanu pozostałych kapitałów

	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały – program motywacyjny	Razem
Stan na 01.01.2019	739 724	549	-	25 596	765 869
Zwiększenia, z tytułu:	41 227	-	-	32 663	73 890
podział zysku netto/pokrycie straty	41 227	-	-	-	41 227
element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	-	-	-	32 663	32 663
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	4 151	4 151
element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	-	-	-	4 151	4 151
Stan na 31.12.2019	780 951	549	-	54 108	835 608

	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały – program motywacyjny	Razem
Stan na 01.01.2018	549 335	-	-	15 212	564 547
Korekty z tyt. błędów	(6 729)	-	-	-	(6 729)
Kapitał własny po korektach	542 606	-	-	15 212	557 818
Zwiększenia, z tytułu:	203 159	3 600	3 051	10 384	220 194
podział zysku netto/pokrycie straty	200 108	-	-	-	200 108
element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	-	-	-	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:	6 041	3 051	3 051	-	12 143
podział zysku netto/pokrycie straty	2 441	-	-	-	2 441
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	739 724	549	-	25 596	765 869



Nota 25. Niepodzielony wynik finansowy

	31.12.2019	31.12.2018
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(2 290)	30 529
Razem	(2 290)	30 529

Zmiana stanu niepodzielonego wyniku finansowego

	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	30 529	21 844
Korekty z tyt. błędów	-	6 082
Kapitał po korektach	30 529	27 926
Zwiększenia, z tytułu:	109 334	202 711
pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	-	2 441
rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	109 334	200 270
Zmniejszenia, z tytułu:	142 153	200 108
wypłata dywidendy	100 926	-
przeniesienie na kapitał zapasowy	41 227	200 108
Stan na koniec okresu	(2 290)	30 529

Nota 26. Kapitał przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących

Nie wystąpił.

Nota 27. Kredyty i pożyczki

Nie wystąpiły.

Nota 28. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania leasingowe	19 905	409
Krótkoterminowe	2 154	246
Długoterminowe, w tym:	17 751	163
od roku do pięciu lat	3 723	163
powyżej pięciu lat	14 028	-

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

- odnośnie wskazanych w nocie 34 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 34 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 29. 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 30. Zobowiązania handlowe

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania handlowe, w tym:	59 866	49 914
wobec jednostek powiązanych	247	625
wobec jednostek pozostałych	59 619	49 289

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2019	59 866	54 758	4 777	205	114	9	3
wobec jednostek powiązanych	247	247	-	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	59 619	54 511	4 777	205	114	9	3

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2018	49 914	45 966	3 302	197	425	10	14
wobec jednostek powiązanych	625	625	-	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	49 289	45 341	3 302	197	425	10	14

Zobowiązania handlowe – struktura walutowa

	31.12.2019		31.12.2018	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
USD	11 606	44 076	12 010	45 099
PLN	6 847	6 847	2 167	2 167
EUR	1 371	5 838	435	1 869
JPY	47 003	1 643	3 503	120
GBP	155	772	3	17
CNY	654	357	1 141	625
CAD	109	318	2	6
BRL	16	15	11	11
Razem		59 866		49 914

Nota 31. 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	10 439	6 822
Podatek VAT	5 459	5 186
Podatek zryczałtowany u źródła	348	17
Podatek dochodowy od osób fizycznych	3 715	1 019
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	860	571
PFRON	31	26
Rozrachunki z tytułu PIT-8AR	26	3
Pozostałe zobowiązania	683	10 963
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	9	9
Pozostałe rozrachunki z członkami zarządu spółek Grupy Kapitałowej	4	30
Zobowiązania z tytułu nabycia nieruchomości inwestycyjnych	-	10 952
Inne zobowiązania, w tym ZFŚS	408	(33)
Zaliczki otrzymane od odbiorców zagranicznych	262	5
Razem pozostałe zobowiązania	11 122	17 785

* 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	11 122	11 113	9	-	-	-	-
wobec jednostek powiązanych	4	1	3	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	11 118	11 112	6	-	-	-	-
	Razem	Nie-przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2018*	17 785	17 753	32	-	-	-	-
wobec jednostek powiązanych	30	2	28	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	17 755	17 751	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	5 828	5 828	12 721	12 721
EUR	743	3 185	674	2 897
USD	207	800	255	956
GBP	108	537	110	533
SEK	480	194	490	204
AUD	69	183	62	166
DKK	213	122	207	119
NOK	248	106	224	100
RUB	1 234	75	874	50
CAD	16	47	-	-
CHF	11	42	9	36
BRL	3	3	1	1
CNY	-	-	4	2
Razem		11 122		17 785

* dane przekształcone

Nota 32. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne	23	134
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	23	101
Saldo po skompensowaniu	-	33
Odpisy na ZFŚS w okresie obrotowym	-	304

Nota 33. 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
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIR.01.02.00-00-0120/16	PLN	1 204	1 234
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 34. Umowy leasingu

Informacje dotyczące amortyzacji leasingowanych aktywów zostały zaprezentowane w nocie 2. Koszt odsetek od umów leasingu został wyszczególniony w nocie 4. Informacje na temat zwiększeń aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości bilansowej aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu sprawozdawczego w podziale na klasy bazowego składnika aktywów zostały pokazane w nocie 11. W nocie 51 zawarto informację o całkowitym wypływie 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	2 154	246
W okresie od 1 do 5 lat	3 723	163
Powyżej 5 lat	14 028	-
Wartość bieżąca opłat leasingowych, w tym:	19 905	409
krótkoterminowe	2 154	246
długoterminowe	17 751	163

Dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Przychody	23	-
Koszty	23	-
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	1 467	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
Samochód osobowy	Santander Leasing S.A.	CR1/03717/2019	176	176	PLN	2021-10-08	89	Korzystający ma prawo wykupu przedmiotu leasingu – zg. z um. wartość resztowa netto wynosi 30 tys. zł
Biuro Los Angeles	Cushman & Wakefield	Umowa najmu z dnia 01.04.2018 r.	3 104	817	USD	2023-03-31	2 468	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu
Razem			22 585				19 905	

Umowy leasingu aktywów o niskiej wartości oraz leasingu krótkoterminowego

Grupa 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. Grupa 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 ujmuje 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 2).

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	549	-
od 1 roku do 5 lat	273	-
powyżej 5 lat	-	-
Razem	822	-

Nota 35. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31.12.2019	31.12.2018*
Dotacje	13 527	6 510
Budowa centrum przetwarzania danych i komunikacji Grupy CD PROJEKT	2	13
Upgrade funkcjonalny architektury ICT do systemu ERP B2B automatyzującego procesy elektronicznej wymiany danych	125	291
Cross Platform SDK (GameINN)	358	35
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	148 201	26 000
Sprzedaż przyszłych okresów	145 663	22 614
Wypożyczenie telefonów służbowych	22	18
Inne	2 516	3 368
Razem, w tym:	161 728	32 510
krótkoterminowe	161 364	26 172
długoterminowe	364	6 338

* dane przekształcone

**Nota 36. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne**

	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	257	192
Razem, w tym:	257	192
krótkoterminowe	2	2
długoterminowe	255	190

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 (CD PROJEKT S.A.)	9,6% - 32 lata	8,4% - 32 lata
Wskaźnik rotacji pracowników (%) - Średnio dla wieku (GOG sp. z o.o.)	18,6% - 31 lat	21,4% - 30 lat
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 spółek Grupy typu Multiple Decrement. Do kalibracji modelu użyto danych historycznych dostarczonych przez spółki z Grupy. 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 rentowe

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
Stan na 01.01.2019	192	-	192
Utworzenie rezerwy	65	-	65
Stan na 31.12.2019, w tym:	257	-	257
krótkoterminowe	2	-	2
długoterminowe	255	-	255
	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
Stan na 01.01.2018	82	-	82
Utworzenie rezerwy	110	-	110
Stan na 31.12.2018, w tym:	192	-	192
krótkoterminowe	2	-	2
długoterminowe	190	-	190

**Nota 37. Pozostałe rezerwy**

	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	-	15
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	39 186	23 149
rezerwa na koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych	100	100
rezerwa na koszty usług obcych	541	457
rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku i pozostałych	36 038	21 246
rezerwa na pozostałe koszty	2 507	1 346
Razem, w tym:	39 186	23 164
krótkoterminowe	38 673	23 164
długoterminowe	513	-

Zmiana stanu pozostałych rezerw

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na koszty wynagrodzeń zależnych od wyników i pozostałych	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2019	15	21 246	1 903	23 164
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego	3	36 292	6 439	42 734
Wykorzystane rezerwy	3	21 500	5 098	26 601
Rozwiązane rezerwy	15	-	96	111
Stan na 31.12.2019, w tym:	-	36 038	3 148	39 186
krótkoterminowe	-	35 525	3 148	38 673
długoterminowe	-	513	-	513

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na koszty wynagrodzeń zależnych od wyników i pozostałych	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2018	62	42 998	581	43 641
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego	56	21 246	8 103	29 405
Wykorzystane rezerwy	78	42 998	6 697	49 773
Rozwiązane rezerwy	25	-	84	109
Stan na 31.12.2018, w tym:	15	21 246	1 903	23 164
krótkoterminowe	15	21 246	1 903	23 164
długoterminowe	-	-	-	-



Nota 38. Informacja o instrumentach finansowych

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Zarząd Spółki dominującej 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	611 940	696 948
Pozostałe należności długoterminowe	66	570
Należności handlowe	129 573	37 008
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	49 406	104 378
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	432 895	554 992
Instrumenty kapitałowe wyceniane w cenie nabycia	8 025	3 183
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją	8 025	3 183
Razem aktywa finansowe	619 965	700 131

* dane przekształcone

Zobowiązania finansowe - klasyfikacja i wycena

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	79 771	50 323
Zobowiązania handlowe	59 866	49 914
Pozostałe zobowiązania finansowe	19 905	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	-	7	-	9 334	-	-	(546)	8 795
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	5	-	-	-	-	-	5
Razem zyski/(straty)	-	12	-	9 334	-	-	(546)	8 800

	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	-	10 719	-	-	(13)	10 715
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	(3)	-	-	-	-	-	(3)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	187	-	-	-	-	-	187
Zyski/(straty) ze zbycia Instrumentów finansowych	-	-	7	-	-	-	-	7
Razem zyski/(straty)	-	193	7	10 719	-	-	(13)	10 906



Nota 39. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej jednostka dominująca może dokonać wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Grupa 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 Grupę środków pieniężnych była wyższa od wartości zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań, tym samym Grupa posiadała dodatnie saldo gotówki netto.

Nota 40. Programy świadczeń pracowniczych

Program motywacyjny na lata 2016-2021

W dniu 24 maja 2016 r. Walne Zgromadzenie Spółki dominującej 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 dominującej lub poprzez zaoferowanie osobom uprawnionym akcji nabytych przez Spółkę dominującą 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 dominującej jej akcji własnych, będzie stwierdzenie przez Spółkę dominującą 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 dominująca 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 dominująca 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 aktuariusza wpisanego do rejestru aktuariuszy prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego zgodnie z informacjami zawartymi w tabeli powyżej.



Klasyfikacja warunków wyceny

Warunek dotyczący zmiany ceny kursu akcji Spółki dominującej 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 (np. prawidłowe wypełnienie dokumentów w określonym czasie), warunki lojalnościowe i inne niezwiązane z kursem akcji zostały potraktowane jako warunki nierynkowe. Analogicznie został potraktowany warunek dożycia do okresu realizacji praw z uprawnień i inne podobne.

Liczba akcji na dzień przyznania

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

Realizacja programu

Na dzień 31 grudnia 2019 r. zostały zrealizowane cele wynikowe i rynkowe programu motywacyjnego na poziomie Grupy Kapitałowej, natomiast w segmencie GOG.com – posiadającym własny sub-cel wynikowy – zrealizowany został tylko cel rynkowy. 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 41. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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 powiązаныmi nie powinny odbiegać od warunków, jakie ustaliłyby między sobą niezależne podmioty w porównywalnej sytuacji.

W procesie ustalania cen w ramach transakcji kontrolowanych podmioty powiązаныe należące do Grupy Kapitałowej CD PROJEKT odwołują 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 powiązаныmi po wyłączeniach konsolidacyjnych**

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakup 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								
CD PROJEKT Co., Ltd.	-	29	3 725	4 141	-	-	247	625
Spokko sp. z o.o.	288	747	-	-	49	28	-	-
CZŁONKOWIE ZARZĄDÓW SPÓŁEK Z GRUPY								
Marcin Iwiński	15	9	-	-	-	-	3	2
Adam Kiciński	7	3	-	-	1	-	1	28
Piotr Nielubowicz	9	5	-	-	-	-	-	-
Michał Nowakowski	13	10	-	-	1	3	-	-
Adam Badowski	4	2	-	-	1	-	-	-
Piotr Karwowski	1	-	-	-	-	-	-	-
Oleg Klapovskiy	1	1	-	-	-	-	-	-



Nota 42. Połączenia i zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej CD PROJEKT

Połączenie spółek zależnych

Nie dotyczy.

Powołanie nowej spółki zależnej

14 stycznia 2019 r. powołano nową spółkę w ramach Grupy Kapitałowej CD PROJEKT, działającą pod firmą CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. CD PROJEKT S.A. jest jedynym wspólnikiem powołanej spółki, posiadając 100% udział w jej kapitale zakładowym. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż online na terenie Unii Europejskiej produktów związanych z grami wideo wyprodukowanymi przez CD PROJEKT RED.

Nota 43. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej

Świadczenia wypłacane członkom Zarządów Spółek Grupy Kapitałowej

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Wynagrodzenia podstawowe ze stosunku pracy	1 652	1 335
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji	2 555	2 555
Premie i wynagrodzenia uzależnione od wyniku roku poprzedniego	10 933	25 194
Razem	15 140	29 084

Świadczenia wypłacone pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Wynagrodzenia podstawowe ze stosunku pracy	2 825	2 611
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji	493	322
Premie i wynagrodzenia uzależnione od wyniku roku poprzedniego	931	1 540
Razem	4 249	4 473

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 44. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Przeciętne zatrudnienie	302	263
Razem	302	263

Rotacja zatrudnienia

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Liczba pracowników przyjętych	91	73
Liczba pracowników zwolnionych	59	44
Razem	32	29



Nota 45. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego

Nie dotyczy.

Nota 46. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie

Nie dotyczy.

Nota 47. Rozliczenia podatkowe

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

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

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganym. 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 dominującej decyzją 4/CBR/18 z dnia 19 czerwca 2018 r. status centrum badawczo– rozwojowego. Status ten pozwala CD PROJEKT S.A. 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 kwalifikowanych dochodów uzyskiwanych przez podatnika z kwalifikowanych praw własności intelektualnej. Po spełnieniu przesłanek i warunków formalnych zawartych w tych przepisach, Grupa rozlicza dochody (w zakresie wybranych źródeł dochodów) z uwzględnieniem tej preferencji podatkowej.



Nota 48. 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 Grupę 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 Grupa 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 49. 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 rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	100	100
za przeglądy sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	50	50
Razem	150	150

**Nota 50. 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	49 406	104 378
Środki pieniężne w bilansie	49 406	104 378
Amortyzacja	8 117	4 768
Amortyzacja aktywów niematerialnych	1 631	1 460
Amortyzacja nakładów na prace rozwojowe	297	237
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	6 176	3 071
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	13	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	(8 788)	(10 706)
Odsetki otrzymane	(9 334)	(10 719)
Odsetki od umów leasingu otrzymane	546	13
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	(1 283)	545
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(136)	(222)
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	50	211
Wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	-	25
Wartość netto zlikwidowanych aktywów niematerialnych	2	1
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	(1 150)	(117)
Spisane aktywa trwałe	-	251
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	(49)	(8)
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	10 585	(27 312)
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	16 022	(20 476)
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	65	110
Zmiana stanu rezerw na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku oraz pozostałych ujętych w pozycji nakłady na prace rozwojowe	(5 502)	(6 946)
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	(12 604)	65
Zmiana stanu zapasów	(12 604)	65
Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji:	(126 397)	8 310
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(152 442)	5 993
Zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	504	(75)
Zadatek na poczet nabycia nieruchomości inwestycyjnych	(1 667)	727
Podatek dochodowy rozliczony z podatkiem u źródła	8 249	11 264
Korekta o bieżący podatek dochodowy	10 503	(9 651)
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:	11 421	15 290
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	5 315	20 379
Korekta o bieżący podatek dochodowy	(118)	3 429
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	(1 908)	(56)
Korekta o zmianę stanu zobowiązań, których koszty odniesiono w ciężar niepodzielonego wyniku	-	251
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	202	36
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów niematerialnych	(998)	267
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:	115 774	20 027
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	(16 784)	(7 206)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikająca z bilansu	129 218	27 210
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:	28 574	9 746
Koszty programu motywacyjnego	28 169	9 654
Amortyzacja ujęta w koszcie własnym sprzedaży i rozliczeniu konsorcjum	527	21
Różnice kursowe z przeliczenia	(122)	71

* dane przekształcone

Nota 51. 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	(6 255)	(100 926)	(107 181)
Zmiany niepieniężne, w tym:	25 751	100 926	126 677
przejęcie środków trwałych w leasingu	27 209	-	27 209
zmiany różnic kursowych	(30)	-	(30)
naliczenie odsetek	546	-	546
rozwiązanie umowy leasingu	(1 974)	-	(1 974)
podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy	-	100 926	100 926
Stan na 31.12.2019	19 905	-	19 905

	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

Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej

W sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego 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 dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Kapitałową CD PROJEKT zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze skonsolidowane 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 skonsolidowanego 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:

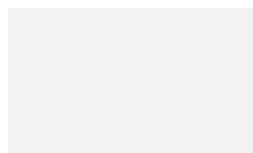
- firma audytorska Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego 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

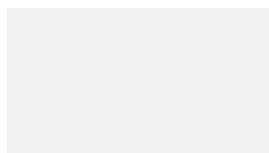
Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CD PROJEKT zostało podpisane i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd CD PROJEKT S.A. w dniu 8 kwietnia 2020 r. i będzie podlegało zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie CD PROJEKT S.A.

Warszawa, 8 kwietnia 2020 r.



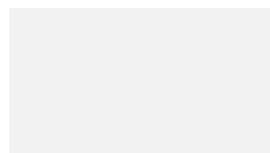
Adam Kiciński

Prezes Zarządu



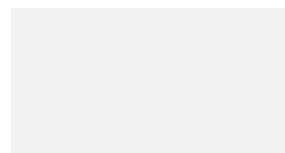
Marcin Iwiński

Wiceprezes Zarządu



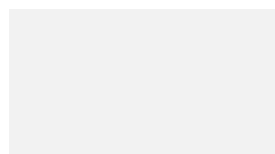
Piotr Nielubowicz

Wiceprezes Zarządu



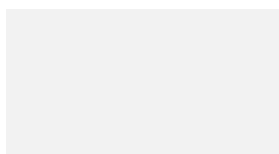
Adam Badowski

Członek Zarządu



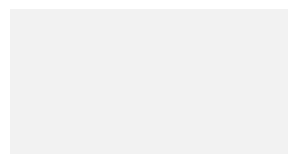
Michał Nowakowski

Członek Zarządu



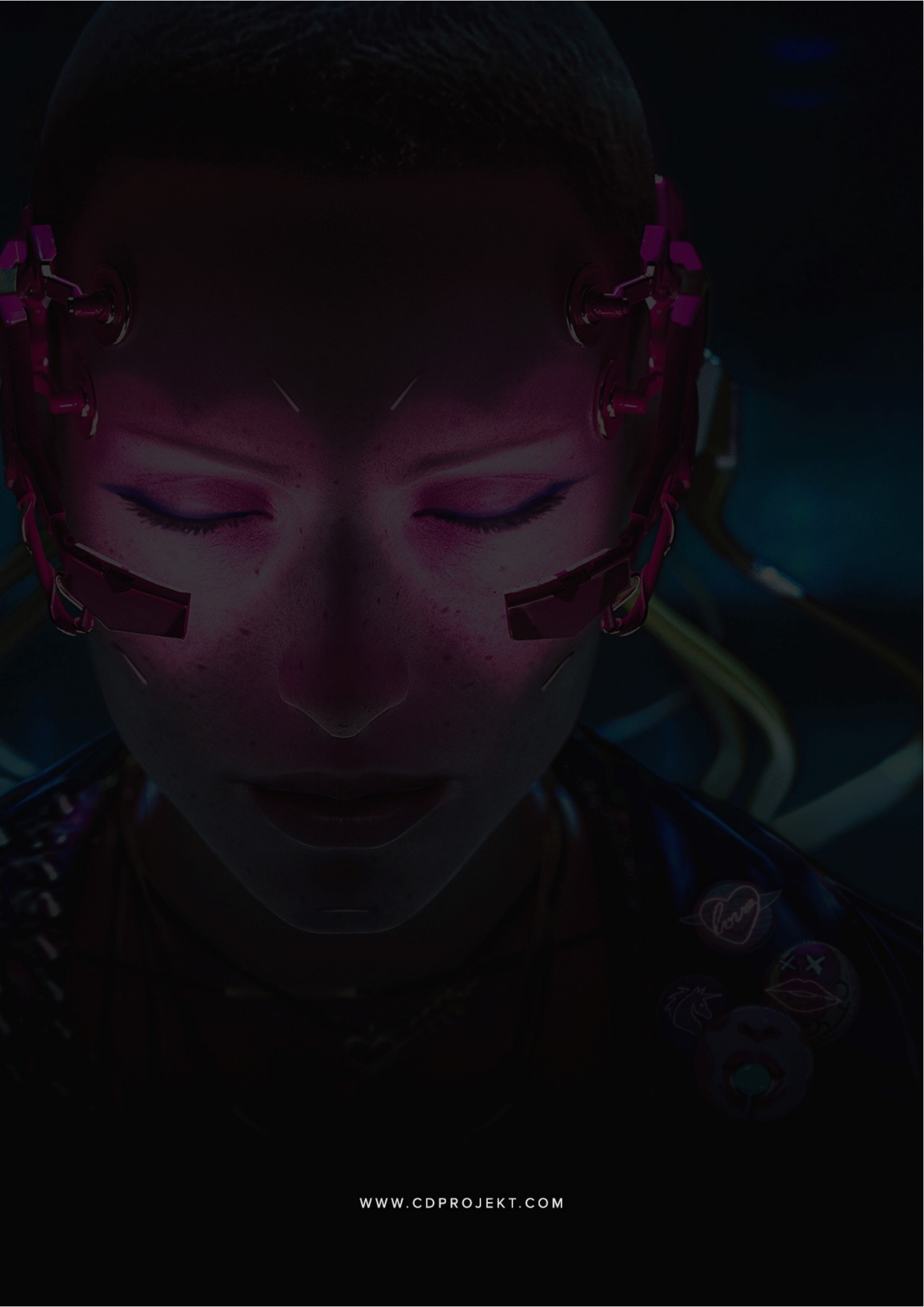
Piotr Karwowski

Członek Zarządu



Rafał Zuchowicz

Główny Księgowy



WWW.CDPROJEKT.COM