



SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CD PROJEKT S.A. ZA 2020 ROK

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro

	PLN		EUR	
	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	1 883 645	361 381	421 002	84 007
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	338 760	50 600	75 714	11 763
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	1 128 943	176 448	252 323	41 017
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	1 138 836	185 862	254 534	43 206
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	1 132 235	172 826	253 059	40 175
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	595 080	221 983	133 003	51 602
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(95 911)	(143 097)	(21 437)	(33 264)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(90 441)	(105 849)	(20 214)	(24 606)
Przepływy pieniężne netto razem	408 728	(26 963)	91 352	(6 268)
Liczba akcji w tysiącach sztuk	96 461	96 120	96 461	96 120
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	11,74	1,80	2,62	0,42
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	11,27	1,72	2,52	0,40
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	22,10	11,15	4,79	2,62
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	21,21	10,65	4,60	2,50
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	-	1,05	-	0,24

	PLN		EUR	
	31.12.2020	31.12.2019*	31.12.2020	31.12.2019*
Aktywa razem	2 749 262	1 315 368	595 749	308 881
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (bez rozliczeń międzyokresowych)	574 722	91 841	124 539	21 567
Zobowiązania długoterminowe	164 990	24 459	35 752	5 744
Zobowiązania krótkoterminowe	452 928	218 984	98 147	51 423
Kapitał własny	2 131 344	1 071 925	461 850	251 714
Kapitał zakładowy	100 655	96 120	21 811	22 571

* dane przekształcone

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- Pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów 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 2020 r. 4,4742 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. 4,3018 PLN/EUR.
- Pozycje aktywów i pasywów jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kursy te wynosiły odpowiednio 4,6148 PLN/EUR na dzień 31 grudnia 2020 r. i 4,2585 PLN/EUR na dzień 31 grudnia 2019 r.

Spis treści

Podstawowe dane finansowe jednostki CD PROJEKT S.A.	5
Rachunek zysków i strat	6
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	12
Dane jednostki	13
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	13
Założenie kontynuowania działalności	13
Notowania na rynku regulowanym	14
Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	14
Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Spółkę od 2020 r.	14
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	16
Przychody i koszty działalności operacyjnej	16
Przychody i koszty działalności finansowej	16
Dotacje państwowe	16
Podatek bieżący oraz podatek odroczony	17
Podatek od towarów i usług	17
Rzeczowe aktywa trwałe	17
Aktywa niematerialne - Nakłady na prace rozwojowe	18
Aktywa niematerialne - Pozostałe	18
Wartość firmy	18
Łączenie jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą	18
Utrata wartości aktywów niefinansowych	19
Nieruchomości inwestycyjne	19
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	19
Leasing	19
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	20
Aktywa finansowe	20
Zobowiązania finansowe	21
Zapasy	21
Należności handlowe i pozostałe	21
Rozliczenia międzyokresowe	21
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22
Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	22
Kapitały własne	22
Rezerwy na zobowiązania	22
Świadczenia pracownicze	22
Udzielone pożyczki	23
Zobowiązania handlowe i pozostałe	23
Wypłata dywidend	23
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	23
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	23
Transakcje i salda	23
Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	23
Profesjonalny osąd	23
Niepewność szacunków	23
Założenie porównywalności sprawozdań finansowych, zmiany polityk rachunkowości i wartości szacunkowych	25
Zmiana polityki rachunkowości	25
Zmiany prezentacyjne	25
Informacja dodatkowa – pozostałe noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	26
Nota 1. Przychody ze sprzedaży	27
Nota 2. Segmenty operacyjne	28
Nota 3. Koszty działalności operacyjnej	28
Nota 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	29
Nota 5. Przychody i koszty finansowe	30
Nota 6. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	30
Nota 7. Działalność zaniechana	33
Nota 8. Zysk przypadający na jedną akcję	33
Nota 9. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane	33
Nota 10. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych oraz ich efekt podatkowy	33



Nota 11. Rzeczowe aktywa trwałe	34
Nota 12. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe.....	38
Nota 13. Wartość firmy.....	41
Nota 14. Nieruchomości inwestycyjne.....	41
Nota 15. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	42
Nota 16. Pozostałe aktywa finansowe.....	44
Nota 17. Wspólne działania	44
Nota 18. Zapasy	45
Nota 19. Należności handlowe	45
Nota 20. Pozostałe należności.....	49
Nota 21. Rozliczenia międzyokresowe.....	50
Nota 22. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	51
Nota 23. Kapitał zakładowy	51
Nota 24. Akcje własne	52
Nota 25. Pozostałe kapitały.....	52
Nota 26. Niepodzielony wynik finansowy	55
Nota 27. Kredyty i pożyczki.....	55
Nota 28. Pozostałe zobowiązania finansowe.....	55
Nota 29. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	55
Nota 30. Zobowiązania handlowe	56
Nota 31. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	57
Nota 32. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	58
Nota 33. Zobowiązania warunkowe	58
Nota 34. Umowy leasingu i subleasingu	60
Nota 35. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	62
Nota 36. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.....	63
Nota 37. Pozostałe rezerwy	64
Nota 38. Informacja o instrumentach finansowych	65
Nota 39. Zarządzanie kapitałem	69
Nota 40. Programy świadczeń pracowniczych	69
Nota 41. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	71
Nota 42. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej.....	73
Nota 43. Zatrudnienie.....	73
Nota 44. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	73
Nota 45. Rozliczenia podatkowe	74
Nota 46. Zdarzenia po dacie bilansu	74
Nota 47. Informacje o transakcjach z podmiotami dokonującymi badania sprawozdań finansowych	75
Nota 48. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	76
Nota 49. Przepływy pieniężne i zmiany niepieniężne wynikające ze zmian zobowiązań w działalności finansowej.....	78
Nota 50. Nakłady na prowadzenie prac rozwojowych.....	79
Oświadczenie Zarządu	79
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	80



CD PROJEKT

Podstawowe dane finansowe jednostki CD PROJEKT S.A.

1

Rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży		1 883 645	361 381
Przychody ze sprzedaży produktów	1	1 786 270	292 385
Przychody ze sprzedaży usług	1	1 840	39 060
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	95 535	29 936
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów		338 760	50 600
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3	249 476	25 735
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3	89 284	24 865
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży		1 544 885	310 781
Koszty sprzedaży	3	344 565	86 779
Koszty ogólnego zarządu	3	54 875	49 344
Pozostałe przychody operacyjne	1,4	8 904	8 210
Pozostałe koszty operacyjne	4	25 309	6 425
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych		(97)	5
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		1 128 943	176 448
Przychody finansowe	1,5	16 013	9 821
Koszty finansowe	5	6 120	407
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		1 138 836	185 862
Podatek dochodowy	6	6 601	13 036
Zysk/(strata) netto		1 132 235	172 826
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	8	11,74	1,80
Rozwodniony za okres obrotowy	8	11,27	1,72

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Zysk/(strata) netto		1 132 235	172 826
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	10	442	-
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody po uwzględnieniu efektu podatkowego		442	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	10	-	-
Suma dochodów całkowitych		1 132 677	172 826

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2020	31.12.2019
AKTYWA TRWAŁE		742 873	645 312
Rzeczowe aktywa trwałe	11	101 050	100 684
Aktywa niematerialne	12	109 293	109 573
Nakłady na prace rozwojowe	12	384 625	360 030
Nieruchomości inwestycyjne	14	48 841	44 960
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15	24 567	23 830
Rozliczenia międzyokresowe	21	5 535	3 519
Pozostałe aktywa finansowe	16,38	53 465	2 650
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	15 465	-
Pozostałe należności	20,38	32	66
AKTYWA OBROTOWE		2 006 389	670 056
Zapasy	18	3 827	8 485
Należności handlowe	19,38	1 255 867	124 853
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	19 236
Pozostałe należności	20	48 922	67 252
Rozliczenia międzyokresowe	21	3 366	2 112
Pozostałe aktywa finansowe	16,38	107 125	1 037
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	38	164 368	432 895
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22,38	422 914	14 186
AKTYWA RAZEM		2 749 262	1 315 368
	Nota	31.12.2020	31.12.2019*
KAPITAŁ WŁASNY		2 131 344	1 071 925
Kapitał zakładowy	23	100 655	96 120
Kapitał zapasowy	25	737 542	744 463
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	25	113 844	3 861
Pozostałe kapitały	25	47 068	54 655
Wynik finansowy bieżącego okresu		1 132 235	172 826
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE		164 990	24 459
Pozostałe zobowiązania finansowe	28,34,38	14 917	15 915
Pozostałe zobowiązania	29	3 173	3 421
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	-	4 870
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	910	7
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36	377	246
Pozostałe rezerwy	37	145 613	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		452 928	218 984
Pozostałe zobowiązania finansowe	28,34,38	2 053	1 432
Zobowiązania handlowe	30,38	73 024	25 067
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 296	-
Pozostałe zobowiązania	31	4 933	5 051
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	42 286	151 595
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36	3	2
Pozostałe rezerwy	37	329 333	35 837
PASYWA RAZEM		2 749 262	1 315 368

* dane przekształcone

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
01.01.2020 – 31.12.2020*								
Kapitał własny na 01.01.2020	96 120	744 463	3 861	-	54 655	172 826	-	1 071 925
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	-	14 877	-	-	14 877
Rozwiązanie kapitału rezerwowego z lat ubiegłych utworzonego na poczet skupu akcji własnych	-	549	-	-	(549)	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych	-	(250 000)	-	-	250 000	-	-	-
Zakup akcji własnych w celu realizacji programu motywacyjnego	-	214 259	-	(214 259)	(214 259)	-	-	(214 259)
Płatność w formie akcji własnych	4 535	(144 555)	109 983	214 259	(58 098)	-	-	126 124
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	172 826	-	-	-	(172 826)	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	442	-	1 132 235	1 132 677
Kapitał własny na 31.12.2020	100 655	737 542	113 844	-	47 068	-	1 132 235	2 131 344

* dane przekształcone

Spółka zmieniła prezentację rozliczenia programu motywacyjnego za lata 2012-2015. W efekcie zmniejszeniu uległa pozycja Kapitał zapasowy o kwotę 3 861 tys. zł i zwiększeniu o tę samą kwotę uległa pozycja Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
01.01.2019 – 31.12.2019*								
Kapitał własny na 01.01.2019	96 120	735 938	3 861	-	26 145	109 451	-	971 515
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	-	28 510	-	-	28 510
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	8 525	-	-	-	(8 525)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(100 926)	-	(100 926)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	172 826	172 826
Kapitał własny na 31.12.2019	96 120	744 463	3 861	-	54 655	-	172 826	1 071 925

* dane przekształcone

Spółka zmieniła prezentację rozliczenia programu motywacyjnego za lata 2012-2015. W efekcie zmniejszeniu uległa pozycja Kapitał zapasowy o kwotę 3 861 tys. zł i zwiększeniu o tę samą kwotę uległa pozycja Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk/(strata) netto		1 132 235	172 826
Korekty razem:	48	(551 010)	62 345
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych, nakładów na prace rozwojowe oraz nieruchomości inwestycyjnych		5 647	5 059
Amortyzacja prac rozwojowych ujęta jako koszt własny sprzedaży		248 164	23 009
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych		2 223	42
Odsetki i udziały w zyskach		(7 246)	(8 572)
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej		(5 438)	(1 270)
Zmiana stanu rezerw		359 214	8 905
Zmiana stanu zapasów		4 658	(8 227)
Zmiana stanu należności		(1 110 415)	(124 052)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów		47 553	15 540
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów		(111 936)	121 481
Inne korekty		16 566	30 430
Gotówka z działalności operacyjnej		581 225	235 171
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem		(7 161)	13 036
Podatek u źródła zapłacony za granicą		13 762	-
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		7 254	(26 224)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		595 080	221 983
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		824 849	908 223
Nakłady na prace rozwojowe przekazane w ramach konsorcjum		312	16 122
Zwrot zadatku na nieruchomości inwestycyjne oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu		-	1 667
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		17	130
Splata udzielonych pożyczek		1 049	10 605
Wygaśnięcie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy		754 581	870 742
Wykup obligacji		59 426	-
Odsetki od obligacji		115	-
Wpływy z realizacji kontraktów terminowych		1 801	-
Inne wpływy inwestycyjne		7 548	8 957
Wydatki		920 760	1 051 320
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		16 321	90 751
Nakłady na prace rozwojowe		196 100	157 072
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywowanie późniejszych nakładów		8 336	36 743
Wpłaty na podwyższenie kapitału spółki zależnej		-	4 500
Udzielone pożyczki		4 500	13 610
Zakup obligacji oraz koszty ich nabycia		209 441	-
Założenie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy		486 054	748 644
Inne wydatki inwestycyjne		8	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(95 911)	(143 097)



	Nota	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		126 124	484
Wpływy netto ze sprzedaży akcji własnych oraz emisji akcji w wykonaniu uprawnień programu motywacyjnego		126 124	-
Płatności należności z tytułu umów leasingu finansowego		-	459
Odsetki		-	25
Wydatki		216 565	106 333
Zakup akcji własnych w celu realizacji uprawnień programu motywacyjnego		214 259	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	100 926
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		2 015	5 000
Odsetki		291	407
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(90 441)	(105 849)
Przepływy pieniężne netto razem		408 728	(26 963)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		408 728	(26 963)
Środki pieniężne na początek okresu		14 186	41 149
Środki pieniężne na koniec okresu		422 914	14 186



CD PROJEKT

**Informacje objaśniające do
jednostkowego sprawozdania
finansowego**

2

Dane jednostki

Nazwa:	CD PROJEKT S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Jagiellońska 74, Warszawa 03-301
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja i wydawanie gier wideo oraz produktów towarzyszących
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	492707333
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	7342867148
Numer rejestrowy BDO:	000141053
Czas trwania Spółki:	Nieoznaczony

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zastosowana w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym polityka księgowa, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z polityką przyjętą do sporządzenia jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki CD PROJEKT S.A. za 2019 r., za wyjątkiem zmian polityki rachunkowości oraz zmian prezentacyjnych opisanych w rozdziale „Założenie porównywalności sprawozdań finansowych, zmiany polityk rachunkowości i wartości szacunkowych”.

Założenie kontynuowania działalności

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

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

Do dnia sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. Zarząd Spółki nie powziął informacji o zdarzeniach, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Notowania na rynku regulowanym

Informacje ogólne

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

System depozytowo - rozliczeniowy

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

Kontakty z inwestorami

Relacje inwestorskie	gielada@cdprojekt.com
----------------------	-----------------------

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r.

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Spółkę od 2020 r.

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2020 Spółka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019, 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 2020 r.:

- **Zmiana do MSSF 3 „Połączenie przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia - obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.**

Zmiana dotyczy nowej definicji przedsięwzięcia. Aby spełnić jej warunki nabywany zbiór działań i aktywów musi obejmować co najmniej pozycje wejściowe (wkład) oraz istotny proces, które razem znacząco przyczyniają się do wytwarzania pozycji wyjściowych (produkty). Ponadto zmiana wprowadza dodatkowe wytyczne, mające pomóc w określeniu, czy transakcja obejmuje istotny proces, a także zawężają definicję pozycji wyjściowych.

Zmiana nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

- **Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 dotyczące definicji „istotny” - obowiązujące 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.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.



- **Założenia koncepcyjne Sprawozdawczości Finansowej - obowiązujące 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.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

- **Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 - Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych - obowiązujące 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.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r.

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

- Zmiany do **MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16 - Reforma wskaźników stóp procentowych Faza 2** - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 r. lub później,
- Zmiany do **MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe: odroczenie stosowania MSSF 9** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 r.,
- Zmiany do **MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16 MSR 41** w ramach *Annual Improvements 2018–2020* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 r. lub później,
- Zmiany do **MSSF 3 - Połączenie przedsięwzięć -Odniesienie do założeń koncepcyjnych** - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 r. lub później,
- Zmiany do **MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania** - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 r. lub później,
- Zmiana do **MSSF 16 Leasing** - uproszczenia dotyczące zmian wynikających z umów leasingu w związku z COVID-19 - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 czerwca 2020 r.,
- Zmiany do **MSR 37 Umowy rodzące obciążenie - koszty wypełnienia obowiązków umownych** - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 r. lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020: **MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy - Jednostka zależna stosująca MSSF po raz pierwszy** - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 r. lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020: **MSSF 9 Instrumenty finansowe - Opłaty w ramach testu 10% przy zaprzestaniu ujmowania zobowiązań finansowych** - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 r. lub później,
- Nowy **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe** - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiany do **MSR 1 Klasyfikacja zobowiązań jako krótko lub długoterminowe** - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiany do **MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości**, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później,



- Zmiany do **MSR 1** i Stanowiska Praktycznego 2: *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 r.) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później,
- **MSSF 14** *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 r.) - zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później,
- Zmiany do **MSSF 10** i **MSR 28**: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 r.) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości na czas nieokreślony.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana lecz nie weszła dotychczas w życie.

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

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

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

Przychody i koszty działalności finansowej

Na przychody finansowe składają się głównie odsetki od lokat wolnych środków na rachunkach bankowych, prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek, odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności, wielkość rozwiązanych rezerw dotyczących działalności finansowej, przychody ze sprzedaży papierów wartościowych, dodatnie różnice kursowe, przywrócenie utraconej wartości inwestycji finansowych, 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, odpisy aktualizujące należności odsetkowe oraz wartość inwestycji krótkoterminowych, dyskonto i różnice kursowe z działalności finansowej (per saldo) oraz w przypadku leasingu inne opłaty za wyjątkiem rat kapitałowych.

Dotacje państwowe

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



Podatek bieżący oraz podatek odroczony

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się podatek bieżący, podatek u źródła zapłacony za granicą 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 zapłacie 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 albo z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Amortyzację wylicza się dla 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



Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej nie przekraczającej 5 000 zł umarzone są w sposób uproszczony przez dokonanie jednorazowego odpisu.

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

Aktywa niematerialne - Nakłady na prace rozwojowe

Spółka zalicza nakłady na tworzenie gier do pozycji Nakłady na prace rozwojowe. Koszty tworzenia gier poniesione przed rozpoczęciem sprzedaży lub zastosowaniem nowych rozwiązań ujmowane są jako Nakłady na prace rozwojowe w toku. Nakłady te obejmują wydatki pozostające w bezpośrednim związku z danym projektem. W momencie zakończenia prac i ujmowania nakładów związanych z realizacją danego projektu następuje przeksięgowanie nakładów z pozycji Nakłady na prace rozwojowe w toku na Nakłady na prace rozwojowe ukończone. W przypadku projektów, dla których możliwe jest określenie wiarygodnych szacunków dotyczących ilości i wartości budżetu sprzedaży Spółka amortyzuje wartość tych projektów zgodnie z konsumpcją korzyści ekonomicznych, które są związane z ilością sprzedanych egzemplarzy. W pozostałych przypadkach Spółka amortyzuje wartość projektów metodą liniową. Amortyzacja związana z Nakładami na prace rozwojowe prezentowana jest w pozycji Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług w Rachunku zysków i strat.

Aktywa niematerialne - Pozostałe

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup aktywów niematerialnych wynosi:

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

Aktywa niematerialne o niskiej jednostkowej wartości początkowej nie przekraczającej 5 000 zł umarzone są w sposób uproszczony przez dokonanie jednorazowego odpisu.

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

Wartość firmy

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli (wycenionych w proporcji do przejętych aktywów netto) oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia,
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy w/w suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Spółka ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Łączenie jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

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

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

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach.

Nieruchomości inwestycyjne

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

Nieruchomości inwestycyjne są wyceniane według modelu ceny nabycia.

Prawo użytkowania wieczystego gruntu

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 40 lat.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu Spółka ujęła zgodnie z MSSF 16 jako leasing. Prawo do użytkowania aktywa leasingowego zostało zaprezentowane zgodnie z przeznaczeniem w pozycji bilansowej Nieruchomości inwestycyjne lub Rzeczowe aktywa trwałe.

Leasing

Spółka jako leasingobiorca klasyfikuje umowę jako leasing lub jako zawierającą leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

W przypadku gdy Spółka działa jako leasingodawca, umowa traktowana jest jako leasing finansowy jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów. Jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów umowa traktowana jest jako leasing operacyjny.

Prawo do kontroli nad użytkowaniem składnika aktywów używanych na podstawie umowy leasingu oznacza przede wszystkim prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów oraz prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Na ryzyko składa się możliwość poniesienia strat z powodu niewykorzystania zdolności produkcyjnych, utraty przydatności technicznej lub zmian poziomu osiągniętego zwrotu, spowodowanych zmianami warunków ekonomicznych. Pożytkami może być oczekiwanie zyskownego funkcjonowania składnika aktywów przez ekonomiczny okres użytkowania oraz oczekiwanie na zysk wynikający ze wzrostu jego wartości lub realizacji wartości końcowej.

W dacie rozpoczęcia Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

Spółka amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Na dzień rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu opcji wykonania kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne. W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Spółka stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości. W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

Aktywa finansowe

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe związane z aktywami stanowiącymi instrumenty finansowe Spółka ocenia w oparciu o model strat oczekiwanych. Podstawową metodą określania wysokości odpisów z tytułu utraty wartości w ramach modelu strat oczekiwanych jest metoda, zgodnie z założeniami której Spółka monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych w stosunku do początkowego jego ujęcia oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech stopni wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości: stopień 1 – aktywa finansowe obsługiwane na bieżąco (stosowany w odniesieniu do aktywów, których ryzyko kredytowe nie wzrosło istotnie od początkowego ujęcia); stopień 2 – aktywa finansowe z pogorszoną obsługą (stosowany w przypadku istotnego wzrostu ryzyka kredytowego w stosunku do początkowego ujęcia, przy jednoczesnym braku obiektywnych przesłanek utraty wartości); stopień 3 – aktywa finansowe nieobsługiwane (stosowany w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek utraty wartości).



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 nie pochodnym, w zamian za który jednostka jest lub może być zobowiązana wydać zmienną liczbę własnych instrumentów kapitałowych lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki. W tym celu prawa poboru, opcje i warranty, umożliwiające nabycie ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych jednostki w zamian za ustaloną kwotę środków pieniężnych w dowolnej walucie, stanowią instrumenty kapitałowe, jeżeli jednostka oferuje prawa poboru, opcje i warranty pro rata wszystkim aktualnym właścicielom tej samej kategorii nie pochodnych instrumentów kapitałowych tej jednostki.

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

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

W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej powiększonej, w przypadku zobowiązania finansowego nie kwalifikowanego 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 możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z nich jest niższa. Cena sprzedaży netto możliwa do uzyskania odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.). W odniesieniu do zapasów koszt ustala się stosując metodę „średniej ważonej”.

Należności handlowe i pozostałe

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Sprzedaż przyszłych okresów obejmuje otrzymane lub należne wpływy z tytułu tantiem od zamówień przedpremierowych w ramach cyfrowej dystrybucji gier lub zaliczki na poczet tantiem oraz zaliczki na towary otrzymane od dystrybutorów a także rozliczenia w czasie z tytułu dotacji.

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

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



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.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

Kapitały własne

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z wypracowanych zysków.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej 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.

W pozycji Pozostałe kapitały prezentowane są Koszty programu motywacyjnego, Kapitał rezerwowany utworzony na poczet skupu akcji własnych oraz Kapitał z aktualizacji wyceny.

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Świadczenia pracownicze

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

W dniu 28 lipca 2020 r. została podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki CD PROJEKT S.A. uchwała w sprawie wprowadzania w Spółce programu motywacyjnego na lata 2020-2025 dla wybranych osób w Spółce CD PROJEKT S.A. i w spółkach z jej Grupy kapitałowej. 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. Program motywacyjny rozliczany jest zgodnie z zasadami *MSSF 2 Płatności w formie akcji*.

Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki wycenia się w zamortyzowanym koszcie za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

Wypłata dywidend

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w Rachunku zysków i strat.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

Istotnym elementem szacunku Spółki dotyczącego długoterminowych rezerw na spodziewane korekty raportów licencyjnych sprzedaży gry Cyberpunk 2077 w czwartym kwartale 2020 r., poza uzyskanymi od dystrybutorów informacjami o premierowej sprzedaży do sieci detalicznych, premierowej sprzedaży przez kasy do klientów końcowych, ilości kopii gry w kanałach sprzedaży oraz magazynach na koniec 2020 r., był profesjonalny osąd kierownictwa dotyczący wolumenu sprzedaży przez kasy do klienta końcowego oraz średniej detalicznej ceny sprzedaży gry w 2021 r.

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 aktywów takich jak wartość firmy i wartość 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 2020 r. Nie stwierdzono przesłanek utraty wartości marek ani wartości firmy. Testy na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2020 r. i nie stwierdzono przesłanek utraty wartości udziałów.

Założenia przyjęte przy wycenie marki CD PROJEKT, znaku towarowego The Witcher oraz wartości firmy:

	Znaki towarowe	Wartość firmy
Okres prognozy przepływów pieniężnych	2021-2024 (4 lata)	2021-2024 (4 lata)
Stopa dyskonta (WACC)	8,37%	6,20%
Stopa wzrostu (g) dla wartości rezydualnej	3,10%	5,00%

Wycena rezerw

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

Spółka tworzy rezerwy na wynagrodzenia uzależnione od wyniku oraz pozostałe premie. Rezerwy na wynagrodzenia uzależnione od wyniku tworzone są zbiorczo dla poszczególnych grup zatrudnionych. Co do zasady rezerwy kalkulowane są (w zależności od grupy zatrudnionych) w oparciu o wartość zysku netto Grupy kapitałowej, segmentu działalności lub mniejszego fragmentu działalności wydzielonego ekonomicznie na potrzeby kalkulacji wynagrodzenia uzależnionego od wyniku. Rezerwy na wynagrodzenia uzależnione od wyniku wyliczane są na zasadzie rekurencji - wartość rezerw odpowiednio pomniejsza wynik będący podstawą ich naliczenia.

Spółka tworzy rezerwy na zwroty, spodziewane korekty raportów licencyjnych oraz koszty niezafakturowane przez dostawców do dnia sporządzenia bilansu.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

Założenie porównywalności sprawozdań finansowych, zmiany polityk rachunkowości i wartości szacunkowych

Zmiana polityki rachunkowości

Zastosowana w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym polityka księgową, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z polityką przyjętą do sporządzenia jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki CD PROJEKT S.A. za 2019 r., za wyjątkiem opisanych zmian polityki rachunkowości i poniższych zmian prezentacyjnych.

Zmiany prezentacyjne

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. wprowadzono zmiany w prezentacji wybranych danych finansowych. W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w okresie sprawozdawczym dokonano zmiany prezentacji danych na dzień 31 grudnia 2019 r. Dane prezentowane są po następujących korektach:

- W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 r. zmieniono prezentację kaucji otrzymanych. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
 - Pozostałe zobowiązania długoterminowe – zwiększenie o kwotę 81 tys. zł
 - Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – zmniejszenie o kwotę 81 tys. zł.

Zmiana nie wpłynęła na wartość Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego.

- Zgodnie z wymogami MSR 1 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 r. zmieniono prezentację kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej utworzonego w 2016 r. w ramach realizacji programu motywacyjnego. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
 - Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej – zwiększenie o kwotę 3 861 tys. zł
 - Kapitał zapasowy – zmniejszenie o kwotę 3 861 tys. zł.

Zmiana nie wpłynęła na wartość Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego.



CD PROJEKT

Informacja dodatkowa – pozostałe noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

3

Nota 1. Przychody ze sprzedaży

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

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	1 883 645	361 381
w tym przychody z prac badawczo – rozwojowych	911 222	116 153
Przychody ze sprzedaży produktów	1 786 270	292 385
Przychody ze sprzedaży usług	1 840	39 060
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	95 535	29 936
Pozostałe przychody	24 917	18 031
Pozostałe przychody operacyjne	8 904	8 210
Przychody finansowe	16 013	9 821
Razem	1 908 562	379 412

Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna*

	01.01.2020 – 31.12.2020		01.01.2019 – 31.12.2019	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	157 785	8,38%	15 267	4,22%
Eksport, w tym:	1 725 860	91,62%	346 114	95,78%
Europa	197 277	10,47%	53 151	14,71%
Ameryka Północna	1 369 724	72,72%	247 446	68,47%
Ameryka Południowa	989	0,05%	1 216	0,34%
Azja	132 217	7,02%	39 821	11,02%
Australia	23 423	1,24%	4 396	1,22%
Afryka	2 230	0,12%	84	0,02%
Razem	1 883 645	100%	361 381	100%

* Prezentowane dane odnoszą się do miejsca siedziby klientów Spółki (dystrybutorów), a nie odbiorców końcowych.

Przychody ze sprzedaży – podział na kategorie według rodzajów produkcji

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Produkcje własne	1 786 270	292 385
Produkcje obce	95 535	29 936
Inne przychody	1 840	39 060
Razem	1 883 645	361 381

Przychody ze sprzedaży – podział na kategorie według kanałów dystrybucji

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Gry dystrybucja pudełkowa	163 303	50 066
Gry dystrybucja cyfrowa	1 699 283	267 238
Inne przychody	21 059	44 077
Razem	1 883 645	361 381

Nota 2. Segmenty operacyjne

Informacje dotyczące segmentów działalności zostały zamieszczone w Rozdziale 3 „Informacja dodatkowa – segmenty operacyjne” Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.

Nota 3. Koszty działalności operacyjnej

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych, nakładów na prace rozwojowe oraz nieruchomości inwestycyjnych, w tym:	5 647	5 059
amortyzacja leasingowanych budynków	609	1 522
amortyzacja leasingowanych środków transportu	158	154
Zużycie materiałów i energii	2 820	1 767
Usługi obce, w tym:	180 113	46 925
koszty leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości	665	568
Podatki i opłaty	1 191	796
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	208 632	78 700
Podróże służbowe	262	2 632
Koszty używania samochodów służbowych	147	113
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	89 284	24 865
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	249 476	25 735
Pozostałe koszty	628	131
Razem	738 200	186 723
Koszty sprzedaży	344 565	86 779
Koszty ogólnego zarządu	54 875	49 344
Koszt własny sprzedaży	338 760	50 600
Razem	738 200	186 723

Koszty amortyzacji i odpisów aktualizujących ujęte w rachunku zysków i strat

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	791	532
Amortyzacja środków trwałych	603	361
Amortyzacja aktywów niematerialnych	188	171
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	3 452	2 960
Amortyzacja środków trwałych	2 488	2 321
Amortyzacja aktywów niematerialnych	964	639
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 195	2 099
Amortyzacja środków trwałych	1 583	1 543
Amortyzacja aktywów niematerialnych	612	556
Pozycje ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych	1 462	283
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	1 462	283
Razem	7 900	5 874

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Wynagrodzenia	201 859	74 391
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 600	2 497
Pozostałe świadczenia pracownicze	2 173	1 812
Suma kosztów świadczeń pracowniczych	208 632	78 700
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	166 663	37 249
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	41 969	41 451

Nota 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019*
Przychody z najmu	6 416	1 126
Dochody z refakturowania	1 471	5 493
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe oraz towary	503	1 150
Otrzymane odszkodowania	168	-
Sprzedaż pozostała	156	26
Dotacje	128	175
Zysk na sprzedaży majątku trwałego	17	80
Sprzedaż usług informatycznych i marketingowych	-	50
Rozliczenie zobowiązania finansowego z tytułu leasingu	-	42
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw na koszty	-	2
Inne pozostałe przychody operacyjne	45	66
Razem pozostałe przychody operacyjne	8 904	8 210

* dane przekształcone

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019*
Help Me Refund – środki do zwrotu	8 238	-
Darowizny	2 300	7
Koszty kasacji materiałów i towarów (zniszczenia)	6 063	-
Koszt własny najmu	4 040	595
Likwidacja nieruchomości inwestycyjnych	1 630	-
Koszty dotyczące refakturowania	1 470	5 496
Koszty amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych	1 462	283
Likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	52	-
Rozliczenie niedoborów w inwentaryzacji	22	-
Inne pozostałe koszty operacyjne	32	44
Razem pozostałe koszty operacyjne	25 309	6 425

* dane przekształcone

Nota 5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Przychody z tytułu odsetek	7 761	8 961
od krótkoterminowych depozytów bankowych	7 426	8 864
od obligacji	193	-
od pożyczek	142	90
od rozrachunków handlowych	-	7
Pozostałe przychody finansowe	8 252	860
rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	8 250	-
nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	860
inne pozostałe przychody finansowe	2	-
Razem przychody finansowe	16 013	9 821

Koszty finansowe

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Koszty z tytułu odsetek	539	407
od umów leasingu	291	382
od obligacji	224	-
od zobowiązań budżetowych	24	25
Pozostałe koszty finansowe	5 581	-
nadwyżka ujemnych różnic kursowych	4 372	-
strata z wykupu obligacji	1 081	-
provizje i opłaty od nabycia obligacji	128	-
Razem koszty finansowe	6 120	407
Działalność finansowa netto	9 893	9 414

Nota 6. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2019 r. przedstawiają się następująco:

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Bieżący podatek dochodowy	27 039	8 371
Dotyczący roku obrotowego	13 277	8 346
Podatek u źródła zapłacony za granicą	13 762	-
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	25
Odroczony podatek dochodowy	(20 438)	4 665
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(20 438)	4 665
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	6 601	13 036

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



Bieżący podatek dochodowy

	01.01.2020 – 31.12.2020		01.01.2019 – 31.12.2019	
	Dochody osiągnięte z innych źródeł przychodów	Dochody osiągnięte z zysków kapitałowych	Dochody osiągnięte z innych źródeł przychodów	Dochody osiągnięte z zysków kapitałowych
Zysk przed opodatkowaniem	1 131 826	7 010	185 862	-
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	5 744	11 722	18 462	-
Przychody dotyczące okresów następných	(972 621)	-	(56 577)	-
Przychody wyłączone z opodatkowania	(1 061)	(7 024)	(1 554)	-
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	(494 253)	(214 259)	(25 378)	-
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	453 385	580	54 676	-
Dochód do opodatkowania	123 020	(201 971)	175 491	-
Odliczenia od dochodu – darowizna	(2 200)	-	-	-
Odliczenia od dochodu – ulga badawczo – rozwojowa	(79 686)	-	(8 565)	-
Odliczenia od dochodu – dochód wolny od podatku	(1 707)	-	-	-
Podstawa opodatkowania, w tym:	39 427	(201 971)	166 926	-
podstawa opodatkowania według stawki 5% (zysk)	265 533	-	166 926	-
podstawa opodatkowania według stawki 5% (strata)	(226 106)	-	-	-
podstawa opodatkowania według stawki 19% (strata)	-	(201 971)	-	-
Podatek dochodowy naliczony przy zastosowaniu stawki 5%	13 277	-	8 346	-
Podatek dochodowy	13 277	-	8 346	-
Efektywna stawka podatku	0,58%	-	7,01%	-

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

	31.12.2019	Różnice wpływające na podatek odroczoney ujęty w wyniku finansowym	Różnice wpływające na podatek odroczoney ujęty w innych całkowitych dochodach	31.12.2020
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	248	132	-	380
Rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku oraz pozostałych	22 297	167 743	-	190 040
Strata podatkowa	-	226 106	-	226 106
Ujemne różnice kursowe	391	23 419	-	23 810
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	6 958	(3 915)	-	3 043
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	42	(19)	-	23
Pozostałe rezerwy	2 528	16 141	-	18 669
Ulga badawczo – rozwojowa	9 963	299 863	-	309 826
Zaliczki ujęte jako przychód podatkowy	11 107	(7 071)	-	4 036
Suma ujemnych różnic przejściowych, w tym:	53 534	722 399	-	775 933
podlegające stawce podatkowej 5%	37 561	378 032	-	415 593
podlegające stawce podatkowej 19%	15 973	344 367	-	360 340
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	4 913	84 332	-	89 245

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

	31.12.2019*	Różnice wpływające na podatek odroczoney ujęty w wyniku finansowym	Różnice wpływające na podatek odroczoney ujęty w innych całkowitych dochodach	31.12.2020
Różnica między bilansową i podatkową wartością netto środków trwałych i aktywów niematerialnych	12 762	454	-	13 216
Przychody bieżącego okresu zafakturowane w okresie następnym/naliczone przychody	86 042	913 413	-	999 455
Dodatnie różnice kursowe	174	21 403	-	21 577
Wycena obligacji	-	65	545	610
Wycena kontraktów forward	-	6 835	-	6 835
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	7 721	281 298	-	289 019
Pozostałe tytuły	145	(75)	-	70
Suma dodatnich różnic przejściowych, w tym:	106 844	1 223 393	545	1 330 782
podlegające stawce podatkowej 5%	75 122	1 203 940	-	1 279 062
podlegające stawce podatkowej 19%	31 722	19 453	545	51 720
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	9 783	63 893	104	73 780

* dane przekształcone

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

Aktywa/Rezerwy netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	89 245	4 913
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	73 780	9 783
Podatek odroczonego netto – aktywa/(rezerwy)	15 465	(4 870)

Nota 7. Działalność zaniechana

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

Nota 8. Zysk przypadający na jedną akcję

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

W okresie 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2020 r. instrumentami rozwodniającymi były uprawnienia oraz warranty subskrypcyjne przydzielone w ramach programów motywacyjnych, uprawniające do objęcia w przyszłości akcji Spółki. Informacje na temat ilości przyznaných uprawnień znajdują się w nocie 40.

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

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Średnia ważona liczba akcji do wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	96 461 316	96 120 000
Średnia ważona liczba akcji do wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	100 465 283	100 662 234
Zysk/(strata) netto wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	1 132 235	172 826
Podstawowy zysk/(strata) netto na jedną akcję	11,74	1,80
Rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję	11,27	1,72

Nota 9. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. Spółka nie wypłacała ani nie otrzymała dywidendy.

Nota 10. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych oraz ich efekt podatkowy

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Zysk/(strata) netto	1 132 235	172 826
Wycena obligacji rządów państw obcych	545	-
Efekt podatkowy wyceny obligacji	(103)	-
Suma dochodów całkowitych	1 132 677	172 826



Nota 11. Rzeczowe aktywa trwałe

Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2020	31.12.2019
Własne	84 115	83 196
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	16 935	17 488
Razem	101 050	100 684

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom

	31.12.2020	31.12.2019
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	16 935	17 488
Razem	16 935	17 488

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2020	31.12.2019
Leasing samochodów osobowych	165	114
Razem	165	114

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 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 01.01.2020	35 986	60 305	1 587	24 687	2 059	2 563	131	127 318
Zwiększenia, z tytułu:	-	2 343	251	7 301	616	530	2 057	13 098
nabycia	-	265	27	7 239	-	277	2 057	9 865
zawartych umów leasingu	-	927	94	-	616	-	-	1 637
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	-	130	-	-	253	-	383
przesunięcia z nieruchomości inwestycyjnych	-	1 151	-	-	-	-	-	1 151
nieodpłatnego otrzymania	-	-	-	62	-	-	-	62
Zmniejszenia, z tytułu:	-	503	4	125	137	10	537	1 316
zbycia	-	-	-	119	137	-	-	256
likwidacji	-	503	4	6	-	10	41	564
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	496	496
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2020	35 986	62 145	1 834	31 863	2 538	3 083	1 651	139 100
Umorzenie na 01.01.2020	84	7 179	53	16 493	1 316	1 509	-	26 634
Zwiększenia, z tytułu:	504	4 505	223	6 080	409	460	-	12 181
amortyzacji	504	4 480	223	6 080	409	460	-	12 156
przesunięcia z nieruchomości inwestycyjnych	-	25	-	-	-	-	-	25
Zmniejszenia, z tytułu:	-	503	1	119	137	5	-	765
zbycia	-	-	-	119	137	-	-	256
likwidacji	-	503	1	-	-	5	-	509
Umorzenie na 31.12.2020	588	11 181	275	22 454	1 588	1 964	-	38 050
Odpisy aktualizujące na 01.01.2020	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2020	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2020	35 902	53 126	1 534	8 194	743	1 054	131	100 684
Wartość bilansowa netto na 31.12.2020	35 398	50 964	1 559	9 409	950	1 119	1 651	101 050



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



Rzeczowe aktywa trwałe w budowie

	01.01.2020	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów	31.12.2020
Rewitalizacja nieruchomości Jagiellońska 74	54	2 054	496	1 612
Pozostałe	77	3	41	39
Razem	131	2 057	537	1 651

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

Prawa do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2020			31.12.2019		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Grunt	14 540	260	14 280	14 540	55	14 485
Nieruchomości	4 641	2 595	2 046	4 218	1 607	2 611
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	94	-	94	-	-	-
Środki transportu	616	103	513	547	155	392
Razem	19 891	2 958	16 933	19 305	1 817	17 488

Nota 12. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe

Zmiany wartości aktywów niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 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 01.01.2020	324 532	229 634	34 467	2 668	17 718	25 001	49 168	1 055	1	684 244
Zwiększenia, z tytułu:	273 071	568 401	-	1 992	613	4 628	-	676	-	849 381
nabycia	-	-	-	1 789	613	4 229	-	676	-	7 307
przesunięcia z aktywów niematerialnych w budowie	-	-	-	203	-	399	-	-	-	602
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	-	568 401	-	-	-	-	-	-	-	568 401
wytworzenia we własnym zakresie	273 071	-	-	-	-	-	-	-	-	273 071
Zmniejszenia, z tytułu:	568 713	-	-	3 225	-	3 352	-	602	1	575 893
likwidacji	-	-	-	3 225	-	3 352	-	-	1	6 578
przesunięcia z aktywów niematerialnych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	602	-	602
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	568 401	-	-	-	-	-	-	-	-	568 401
przekazanie nakładów na prace rozwojowe w ramach konsorcjum	312	-	-	-	-	-	-	-	-	312
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2020	28 890	798 035	34 467	1 435	18 331	26 277	49 168	1 129	-	957 732
Umorzenie na 01.01.2020	-	194 136	-	1 225	-	19 279	-	-	1	214 641
Zwiększenia, z tytułu:	-	248 164	-	3 043	48	4 493	-	-	-	255 748
amortyzacji	-	248 164	-	3 043	48	4 493	-	-	-	255 748
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	3 225	-	3 349	-	-	1	6 575
likwidacji	-	-	-	3 225	-	3 349	-	-	1	6 575
Umorzenie na 31.12.2020	-	442 300	-	1 043	48	20 423	-	-	-	463 814
Odpisy aktualizujące na 01.01.2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2020	324 532	35 498	34 467	1 443	17 718	5 722	49 168	1 055	-	469 603
Wartość bilansowa netto na 31.12.2020	28 890	355 735	34 467	392	18 283	5 854	49 168	1 129	-	493 918



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

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

**Aktywa niematerialne – struktura własnościowa**

	31.12.2020	31.12.2019
Własne	109 293	109 573
Razem	109 293	109 573

Aktywa niematerialne w budowie

	01.01.2020	Nakłady poniesione w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów	31.12.2020
System wspomagający zarządzanie HR	655	474	-	1 129
Utwór muzyczny	77	126	203	-
System obiegu dokumentów	323	76	399	-
Razem	1 055	676	602	1 129

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

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 01.01.2020	39 147	10 021	49 168
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2020	39 147	10 021	49 168
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2020	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2020	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2020	39 147	10 021	49 168
Wartość bilansowa netto na 31.12.2020	39 147	10 021	49 168

Testy na utratę wartości wartości firmy wymagają oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Spółka szacując wartość użytkową, przygotowała prognozy przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne, a także ustaliła stopę dyskontową do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Ostatni test wartości firmy Spółka przeprowadziła na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka nie stwierdziła przesłanek utraty wartości firmy.

Połączenie jednostek gospodarczych

Nie wystąpiło.

Nota 14. Nieruchomości inwestycyjne

Spółka jest właścicielem nieruchomości położonej przy ul. Jagiellońskiej 76 w Warszawie. Zakupiona nieruchomość wynajmowana jest innym podmiotom, dlatego też Spółka zdecydowała o jej zakwalifikowaniu do nieruchomości inwestycyjnych.

Spółka jest także właścicielem kompleksu nieruchomości położonych przy ul. Jagiellońskiej 74 w Warszawie. Z uwagi na fakt, że część zakupionej nieruchomości wynajmowana jest innym podmiotom, w tym innym spółkom z Grupy CD PROJEKT, Spółka zdecydowała o jej częściowym zakwalifikowaniu do nieruchomości inwestycyjnych. Pozostała część nieruchomości wykorzystywana jest na potrzeby własne prowadzonej działalności.

Spółka wycenia nabyte nieruchomości według kosztu nabycia pomniejszonego o umorzenie.

Zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r. oraz 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

	31.12.2020	31.12.2019
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	45 296	9 553
Zwiększenia, z tytułu:	8 179	35 743
nabycia nieruchomości	-	27 438
zawartych umów leasingu	-	4 449
aktywowanych późniejszych nakładów	8 179	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, z tytułu:	2 825	-
likwidacji	1 674	-
rekasyfikacji do innej kategorii aktywów	1 151	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	50 650	45 296
Umorzenie na początek okresu	336	-
Zwiększenia, z tytułu:	1 541	336
amortyzacji	1 541	336
Zmniejszenia, z tytułu:	68	-
likwidacji	43	-
rekasyfikacji do innej kategorii aktywów	25	-
Umorzenie na koniec okresu	1 809	336
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	48 841	44 960

Kwoty zobowiązań umownych z tytułu nabycia nieruchomości inwestycyjnych

Nie wystąpiły.

Nota 15. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

	31.12.2020	31.12.2019
Udziały w jednostkach podporządkowanych – zależnych	24 567	23 830
Razem	24 567	23 830

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Stan na początek okresu	23 830	20 279
Zwiększenia, z tytułu:	737	6 997
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	737	2 497
wpłać na podwyższenie kapitału spółki zależnej	-	4 500
Zmniejszenia, z tytułu:	-	3 446
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	-	3 446
Stan na koniec okresu	24 567	23 830

Inwestycje w jednostkach zależnych na 31.12.2020 r.

	GOG sp. z o.o.	CD PROJEKT Inc.	CD PROJEKT Co., Ltd.	Spokko sp. z o.o.	CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.
Siedziba spółki	Warszawa	Los Angeles, Venice	Szanghaj	Warszawa	Warszawa
Procent posiadanych udziałów na 31.12.2020	100%	100%	100%	75%	100%
Procent posiadanych głosów na 31.12.2020	100%	100%	100%	75%	100%
Inwestycja kapitałowa	15 078	794	1 695	6 500	500

Inwestycje w jednostkach zależnych na 31.12.2019 r.

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

Nota 16. Pozostałe aktywa finansowe

	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki udzielone	7 156	3 687
Obligacje	146 985	-
Pochodne instrumenty finansowe	6 449	-
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	160 590	3 687
krótkoterminowe	107 125	1 037
długoterminowe	53 465	2 650

CD PROJEKT S.A. udzieliła pożyczki podmiotom powiązanym CD PROJEKT Inc. i CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. oraz Spokko sp. z o.o.

W latach 2018-2019 podmiotowi CD PROJEKT Inc. udzielono pięć pożyczek. Pożyczka udzielona 30 maja 2018 r. została spłacona z końcem maja 2020 r. Pożyczka udzielona 29 października 2018 r. została spłacona z końcem października 2020 r. Pożyczki udzielone 19 czerwca 2019 r. oraz dwie transze pożyczki wypłacone 12 września 2019 r. oraz 18 września 2019 r. w ramach umowy pożyczki z dnia 12 września 2019 r. zostały spłacone w lutym 2021 r. Pożyczka udzielona 23 grudnia 2019 r. podlega spłacie do końca grudnia 2022 r. Jej oprocentowanie jest zmienne i podlega aktualizacji kwartalnie.

W 2019 r. podmiotowi CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. zostały udzielone dwie pożyczki. Pożyczka udzielona 25 października podlega spłacie w całości nie później niż do 31 października 2021 r. Pożyczka wypłacona 23 grudnia podlega spłacie nie później niż do 31 grudnia 2021 r. Oprocentowanie obu pożyczek jest zmienne i podlega aktualizacji kwartalnie.

W 2020 r. podmiotowi Spokko sp. z o.o. zostały udzielone dwie pożyczki. Każda z pożyczek została wypłacona w trzech transzach. Pożyczka z dnia 25 maja 2020 r. została wypłacona podmiotowi w następujących terminach: 28 maja 2020 r., 29 czerwca 2020 r. i 10 sierpnia 2020 r. Pożyczka podlega spłacie nie później niż do 31 października 2021 r. Pożyczka z dnia 12 listopada 2020 r. została wypłacona podmiotowi w następujących terminach: 27 listopada 2020 r., 25 lutego 2021 r. i 30 marca 2021 r. Pożyczka podlega spłacie nie później niż do 31 grudnia 2021 r. Oprocentowanie obu pożyczek jest zmienne i podlega aktualizacji kwartalnie.

Nota 17. Wspólne działania

Spółka bierze udział w następujących jednostkowo istotnych wspólnych działaniach:

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

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



Nota 18. Zapasy

	31.12.2020	31.12.2019
Towary	3 816	8 477
Pozostałe materiały	11	8
Zapasy brutto	3 827	8 485
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-
Zapasy netto	3 827	8 485

W pozycji Pozostałe materiały ujmuje się materiały marketingowe.

Zapasy w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020 r.

	Towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	89 284	89 284
Razem	89 284	89 284

Zapasy w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

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

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Nie wystąpiły.

Zapasy stanowiące zabezpieczenie

Nie dotyczy.

Nota 19. Należności handlowe

	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe brutto	1 255 993	124 882
Odpisy aktualizujące	126	29
Należności handlowe	1 255 867	124 853
od jednostek powiązanych	60 289	3 910
od jednostek pozostałych	1 195 578	120 943

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych**

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
JEDNOSTKI POWIĄZANE		
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-
JEDNOSTKI POZOSTAŁE		
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	29	180
Zwiększenia, w tym:	107	-
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	107	-
Zmniejszenia, w tym:	10	151
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	2	5
rozwiązanie odpisów aktualizujących (spisanie)	-	146
rozwiązanie odpisów aktualizujących	8	-
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	126	29
Stan odpisów aktualizujących ogółem na koniec okresu (jednostki powiązane i pozostałe)	126	29

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.12.2020 r.

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POWIĄZANE							
należności brutto	60 289	60 283	6	-	-	-	-
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	-	-	-	-	-	-	-
razem oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	60 289	60 283	6	-	-	-	-



	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	1 195 704	1 195 470	64	-	38	-	132
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	126	-	-	-	-	-	126
razem oczekiwane straty kredytowe	126	-	-	-	-	-	126
Należności netto	1 195 578	1 195 470	64	-	38	-	6
Ogółem							
należności brutto	1 255 993	1 255 753	70	-	38	-	132
odpisy aktualizujące	126	-	-	-	-	-	126
Należności netto	1 255 867	1 255 753	70	-	38	-	6

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.12.2019 r.

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



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

Należności handlowe – struktura walutowa

	31.12.2020		31.12.2019	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN*	1 202 771	1 202 771	94 572	94 572
USD	10 477	39 375	5 515	20 945
EUR	2 973	13 721	2 158	9 189
CAD	-	-	50	147
Razem		1 255 867		124 853

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



Nota 20. Pozostałe należności

	31.12.2020	31.12.2019*
Pozostałe należności brutto, w tym:	49 686	68 050
z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	18 139**	38 170
zaliczki na nakłady na prace rozwojowe	24 353	8 087
zaliczki na dostawy	3 962	16 323
rozliczenie konsorcjum	2 073	4 137
z tytułu kaucji	296	195
zaliczki na poczet nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych	38	377
zaliczki na nieruchomości inwestycyjne	70	-
z tytułu rozliczeń pracowniczych	5	7
z tytułu rozrachunków z członkami zarządu	7	2
inne	11	20
Odpisy aktualizujące	732	732
Pozostałe należności, w tym:	48 954	67 318
krótkoterminowe	48 922	67 252
długoterminowe	32	66

* dane przekształcone

** W pozycji Pozostałe należności z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych wykazywany jest również podatek u źródła w kwocie 15 592 tys. zł do odliczenia przez Spółkę w rocznej deklaracji CIT po uzyskaniu od kontrahentów zagranicznych certyfikatów potwierdzających zapłatę przez nich podatku za granicą.

	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe należności brutto	49 686	68 050
Odpisy aktualizujące	732	732
Pozostałe należności	48 954	67 318
od jednostek powiązanych	2 080	9 752
od jednostek pozostałych	46 874	57 566

Pozostałe należności dochodzone na drodze sądowej

	31.12.2020	31.12.2019
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

	31.12.2020		31.12.2019	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN*	20 666	20 666	45 814	45 814
JPY	496 092	17 215	166 092	5 728
USD	2 778	10 491	3 985	15 272
EUR	106	472	118	504
GBP	22	110	-	-
Razem		48 954		67 318

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

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	31.12.2020	31.12.2019
Należności od jednostek powiązanych brutto	62 369	13 662
handlowe	60 289	3 910
pozostałe	2 080	9 752
Odpisy aktualizujące	-	-
Należności od jednostek powiązanych netto	62 369	13 662

Nota 21. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2020	31.12.2019*
Oprogramowanie, licencje	3 554	1 689
Koszty przyszłych usług marketingowych	1 856	2 000
Koszty napraw i remontów	1 651	-
Opłaty z tytułu prawa pierwokupu	1 484	1 600
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	148	123
Kampanie marketingowe	54	-
Podróże służbowe (bilety, hotele, ubezpieczenia)	6	61
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	148	158
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	8 901	5 631
krótkoterminowe	3 366	2 112
długoterminowe	5 535	3 519

* dane przekształcone

Nota 22. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	406 951	111
rachunki bankowe bieżące	406 951	111
Inne środki pieniężne:	15 963	14 075
środki pieniężne w drodze	10 000	-
lokaty overnight	-	1 388
lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	940	12 687
środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	5 023	-
Razem	422 914	14 186

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Nie dotyczy.

Nota 23. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy struktura na 31.12.2020 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
M	4 534 624	4 534 624	Wkład pieniężny
Razem	100 654 624	100 654 624	-

W dniu 4 grudnia 2020 r. 4 534 624 akcji serii M zostało zgodnie z decyzją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dopuszczone do obrotu giełdowego i jednocześnie zapisane na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, które objęły je w związku z realizacją programu motywacyjnego Spółki funkcjonującego w latach 2016-2019.

W związku z powyższym, stosownie do art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych, z dniem zapisania na odpowiednich rachunkach papierów wartościowych powyższych akcji Spółki, objętych przez akcjonariuszy w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 4 534 624 zł. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 100 654 624 zł i dzieli się na 100 654 624 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich ww. akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi 100 654 624.

Na dzień 31 grudnia 2020 r., niezrealizowanych pozostaje jeszcze 116 176 warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia takiej samej ilości akcji serii M, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału Spółki w celu realizacji programu motywacyjnego funkcjonującego w latach 2016-2019.

W marcu 2021 r. zostało zrealizowanych 84 176 warrantów subskrypcyjnych. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 100 738 800 zł i dzieli się na 100 738 800 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.



Zmiany kapitału zakładowego

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Kapitał na początek okresu	96 120	96 120
Zwiększenia, z tytułu:	4 535	-
emisji akcji opłaconych gotówką – program motywacyjny	4 535	-
Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	100 655	96 120

Nota 24. Akcje własne

Na podstawie uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 lipca 2020 r., w dniach 30 lipca – 17 sierpnia br. Spółka przeprowadziła skup akcji własnych. Akcje były nabywane na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Łącznie Spółka nabyła oczekiwaną ilość 516 700 akcji przeznaczając na ten cel kwotę 214 259 tys. zł. Skupione akcje własne zostały zaoferowane osobom uprawnionym w ramach częściowej realizacji uprawnień w Programie Motywacyjnym funkcjonującym w latach 2016–2019.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada akcji własnych.

Nota 25. Pozostałe kapitały

	31.12.2020	31.12.2019*
Kapitał zapasowy	737 542	744 463
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	113 844	3 861
Kapitał z aktualizacji wyceny	442	-
Pozostały kapitał rezerwowy	35 741	549
Pozostałe kapitały – program motywacyjny	10 885	54 106
Razem	898 454	802 979

* dane przekształcone

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały – program motywacyjny	Razem
Stan na 01.01.2020*	744 463	3 861	-	549	-	54 106	802 979
Zwiększenia, z tytułu:	387 634	109 983	442	250 000	214 259	14 944	977 262
utworzenia kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych	-	-	-	250 000	-	-	250 000
podziału zysku netto/pokrycia straty	172 826	-	-	-	-	-	172 826
rozwiązania kapitału rezerwowego z lat ubiegłych utworzonego na poczet skupu akcji własnych	549	-	-	-	-	-	549
płatności w formie akcji własnych	-	109 983	-	-	214 259	-	324 242
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	14 944	14 944
zakupu akcji własnych w celu realizacji programu motywacyjnego	214 259	-	-	-	-	-	214 259
sumy dochodów całkowitych	-	-	442	-	-	-	442
Zmniejszenia, z tytułu:	394 555	-	-	214 808	214 259	58 165	881 787
utworzenia kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych	250 000	-	-	-	-	-	250 000
rozwiązania kapitału rezerwowego z lat ubiegłych utworzonego na poczet skupu akcji własnych	-	-	-	549	-	-	549
płatności w formie akcji własnych	144 555	-	-	-	-	58 098	202 653
elementu kapitałowego programu motywacyjnego dla pracowników	-	-	-	-	-	67	67
zakupu akcji własnych w celu realizacji programu motywacyjnego	-	-	-	214 259	214 259	-	428 518
Stan na 31.12.2020	737 542	113 844	442	35 741	-	10 885	898 454

* dane przekształcone



	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały – program motywacyjny	Razem
Stan na 01.01.2019*	735 938	3 861	-	549	-	25 596	765 944
Zwiększenia, z tytułu:	8 525	-	-	-	-	32 661	41 186
podziału zysku netto/pokrycia straty	8 525	-	-	-	-	-	8 525
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	32 661	32 661
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	4 151	4 151
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	4 151	4 151
Stan na 31.12.2019	744 463	3 861	-	549	-	54 106	802 979

* dane przekształcone



Nota 26. Niepodzielony wynik finansowy

Zmiana stanu niepodzielonego wyniku finansowego

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Stan na początek okresu	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	172 826	109 451
rozliczenia wyniku z lat ubiegłych	172 826	109 451
Zmniejszenia, z tytułu:	172 826	109 451
wypłaty dywidendy	-	100 926
przeniesienia na kapitał zapasowy	172 826	8 525
Stan na koniec okresu	-	-

Nota 27. Kredyty i pożyczki

Nie wystąpiły.

Nota 28. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania leasingowe	16 970	17 347
Krótkoterminowe	2 053	1 432
Długoterminowe, w tym:	14 917	15 915
od roku do pięciu lat	992	1 887
powyżej pięciu lat	13 925	14 028

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

- odnośnie wskazanych w nocie 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,
- odnośnie wskazanej w nocie 34 umowy, której przedmiotem jest lokal biurowy w budynku we Wrocławiu, 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. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	31.12.2020	31.12.2019*
Pozostałe zobowiązania długoterminowe, w tym:	3 173	3 421
zobowiązania z tytułu kosztów marketingu	1 722	1 856
zobowiązania z tytułu prawa pierwokupu	1 378	1 484
kaucje otrzymane	73	81

* dane przekształcone

Pozostałe zobowiązania długoterminowe – struktura zapadalności

	31.12.2020	31.12.2019*
Pozostałe zobowiązania długoterminowe, w tym:	3 173	3 421
płatne powyżej roku do trzech lat	553	561
płatne od trzech do pięciu lat	480	480
płatne powyżej pięciu lat	2 140	2 380

* dane przekształcone

Pozostałe zobowiązania długoterminowe – struktura walutowa

	31.12.2020		31.12.2019*	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	3 173	3 173	3 421	3 421
Razem	3 173	3 173	3 421	3 421

* dane przekształcone

Nota 30. Zobowiązania handlowe

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania handlowe, w tym:	73 024	25 067
wobec jednostek powiązanych	1 498	1 224
wobec jednostek pozostałych	71 526	23 843

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

	Razem	Nie-przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2020	73 024	69 974	2 928	43	40	23	16
wobec jednostek powiązanych	1 498	1 498	-	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	71 526	68 476	2 928	43	40	23	16
	Razem	Nie-przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2019	25 067	20 226	4 667	164	1	9	-
wobec jednostek powiązanych	1 224	1 224	-	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	23 843	19 002	4 667	164	1	9	-

Zobowiązania handlowe – struktura walutowa

	31.12.2020		31.12.2019	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
EUR	7 455	34 404	1 347	5 737
USD	6 309	23 712	2 571	9 765
PLN	10 337	10 337	6 475	6 475
CNY	3 847	2 209	654	357
RUB	32 902	1 648	-	-
SEK	546	251	-	-
CAD	59	172	109	318
JPY	4 043	148	47 003	1 643
GBP	21	108	155	772
AUD	12	35	-	-
Razem		73 024		25 067

Nota 31. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2020	31.12.2019*
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	4 603	4 712
Podatek zryczałtowany u źródła	976	331
Podatek dochodowy od osób fizycznych	2 220	3 625
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 329	706
PFRON	35	24
Rozrachunki z tytułu PIT-8AR	43	26
Pozostałe zobowiązania	330	339
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	14	8
Pozostałe rozrachunki z członkami zarządu	1	4
Inne zobowiązania	315	327
Razem pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 933	5 051

* dane przekształcone

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania**

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2020	4 933	4 921	12	-	-	-	-
wobec jednostek powiązanych	1	-	1	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	4 932	4 921	11	-	-	-	-

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2019*	5 051	5 042	9	-	-	-	-
wobec jednostek powiązanych	4	1	3	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	5 047	5 041	6	-	-	-	-

* dane przekształcone

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura walutowa

	31.12.2020		31.12.2019*	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	4 930	4 930	5 051	5 051
EUR	1	3	-	-
Razem		4 933		5 051

* dane przekształcone

Nota 32. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Nie dotyczy.

Nota 33. Zobowiązania warunkowe**Zobowiązania wekslowe z tytułu otrzymanych pożyczek**

Nie dotyczy.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń i zabezpieczenia umów

	Tytułem	Waluta	31.12.2020	31.12.2019
mBank S.A.				
Dobrowolne poddanie się egzekucji	Umowa dot. kart płatniczych	PLN	920	920
Deklaracja wekslowa	Umowa ramowa dla transakcji rynku finansowego	PLN	50 000	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	115	1 998
Narodowe Centrum Badań i Rozwoju				
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIR.01.02.00-00-0105/16	PLN	7 934	7 934
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIR.01.02.00-00-0110/16	PLN	5 114	5 114
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIR.01.02.00-00-0112/16	PLN	3 857	3 857
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIR.01.02.00-00-0118/16	PLN	5 324	5 324
Santander Leasing S.A. (poprzednio: BZ WBK Leasing S.A.)				
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CR1/01390/2018	PLN	-	182
Santander Bank Polska S.A. (poprzednio: BZ WBK S.A.)				
Deklaracja wekslowa	Umowa ramowa dla transakcji rynku finansowego	PLN	13 000	6 500
Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna				
Deklaracja wekslowa	Umowa ramowa dla transakcji rynku finansowego	PLN	20 000	-
BNP Paribas				
Deklaracja wekslowa	Umowa ramowa dla transakcji rynku finansowego	PLN	75 000	-



Nota 34. Umowy leasingu i subleasingu

Informacje dotyczące amortyzacji leasingowanych aktywów zostały zaprezentowane w nocie 3. Koszt odsetek od umów leasingu został wyszczególniony w nocie 5. Informacje na temat zwiększeń aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości bilansowej aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu sprawozdawczego w podziale na klasy bazowego składnika aktywów zostały pokazane w nocie 11. W nocie 49 zawarto informację o całkowitym wpływie środków pieniężnych z tytułu leasingu.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu

Wartość bieżąca opłat	31.12.2020	31.12.2019
W okresie roku	2 053	1 432
W okresie od roku do pięciu lat	992	1 887
Powyżej pięciu lat	13 925	14 028
Wartość bieżąca opłat leasingowych, w tym:	16 970	17 347
krótkoterminowe	2 053	1 432
długoterminowe	14 917	15 915

Wartość zobowiązań z tytułu leasingu brutto (przed odliczeniem kosztów finansowych)

	31.12.2020	31.12.2019
W okresie roku	2 425	2 235
W okresie od roku do pięciu lat	2 126	4 975
Powyżej pięciu lat	24 769	25 191
Razem	29 320	32 401
krótkoterminowe	2 425	2 235
długoterminowe	26 895	30 166

Dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Przychody	-	484
Koszty	-	484
Dochód	-	-

Umowy leasingu i subleasingu na dzień 31.12.2020 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
Umowy leasingu								
Samochód osobowy	Pekao Leasing Sp. z o.o.	37/0410/20	616	616	PLN	2022-03-12	269	Korzystający ma prawo wykupu przedmiotu leasingu – zg. z um. wartość wykupu netto wynosi 135 tys. PLN
Jagiellońska 74 - działka 12 i 13	Skarb Państwa	Akt notarialny z dnia 31.10.2019 r.	8 623	8 623	PLN	2089-12-05	8 557	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	1 587	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu
Biuro Wrocław	Wisher Enterprise Sp. z o.o.	Umowa najmu z dnia 24.10.2019 r.	806	180	EUR	2022-01-31	560	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu
Parking przy ul. Jagiellońskiej 78	Sokołowo Sp. z o.o.	Umowa najmu z dnia 01.01.2020 r.	174	174	PLN	2022-12-31	174	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu
Umowy subleasingu								
Parking przy ul. Jagiellońskiej 78	CD Projekt S.A.	Umowa najmu nr WPA 469/17 z dnia 31.07.2017 r.	79	79	PLN	2022-12-31	79	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu
Razem			19 772				16 970	



Umowy leasingu aktywów o niskiej wartości oraz leasingu krótkoterminowego

Spółka zawarła umowy najmu sprzętu biurowego (wielofunkcyjne kserokopiarki, urządzenia kuchenne) oraz lokali mieszkalnych, które potencjalnie spełniają kryteria uznania ich za leasing zgodnie z regulacjami nowego MSSF 16. Spółka uznała jednak te umowy za leasing krótkoterminowy oraz leasing aktywów o niskiej wartości bazowej i zdecydowała nie stosować w odniesieniu do nich nowych wymogów dotyczących leasingu, zgodnie z możliwością przewidzianą w paragrafie 5 standardu. Opłaty leasingowe w tych przypadkach ujmują się jako koszty w okresie którego dotyczą, metodą liniową lub w inny systematyczny sposób, który odzwierciedla rozkład kosztów w czasie trwania umowy (informacje o kosztach z tytułu tych leasingów poniesionych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. zawarte są w nocie 3).

Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r. przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu krótkoterminowego oraz leasingu aktywów o niskiej wartości bazowej przedstawiają się następująco:

	31.12.2020	31.12.2019
Do roku	176	547
Od roku do pięciu lat	170	273
Powyżej pięciu lat	-	-
Razem	346	820

Nota 35. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31.12.2020	31.12.2019
Dotacje	14 749	13 167
Upgrade funkcjonalny architektury ICT do systemu ERP B2B automatyzującego procesy elektronicznej wymiany danych	-	125
Animation Excellence (GameINN)	3 730	3 101
City Creation (GameINN)	6 977	6 538
Seamless Multiplayer (GameINN)	905	905
Cinematic Feel (GameINN)	3 137	2 498
Przychody przyszłych okresów	28 447	138 435
Sprzedaż przyszłych okresów	28 427	138 414
Wypożyczenie telefonów służbowych	20	21
Razem rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	43 196	151 602
krótkoterminowe	42 286	151 595
długoterminowe	910	7

Sprzedaż przyszłych okresów obejmuje otrzymane lub należne wpływy z tytułu tantiem od zrealizowanych przez graczy zamówień przedpremierowych w ramach cyfrowej dystrybucji gier PC, których data premiery przypada na przyszłe okresy, otrzymane lub należne od wydawców i partnerów dystrybucyjnych zaliczki na poczet tantiem oraz zaliczki na towary otrzymane od odbiorców.

Nota 36. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	380	248
Razem, w tym:	380	248
krótkoterminowe	3	2
długoterminowe	377	246

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

	31.12.2020	31.12.2019
Stopa dyskontowa (%)	1,59	2,02
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	1,59	2,02
Wskaźnik rotacji pracowników (%) – Średnio dla wieku	9,2% - 33 lata	9,6% - 32 lata
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	8% - lata 2021 - 2022; 5% - kolejne lata	8% - lata 2020 - 2021; 5% - kolejne lata
Tablice śmiertelności GUS z roku	2019	2018
Prawdopodobieństwo inwalidztwa w ciągu roku	0,1%	0,1%

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

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Razem
Stan na 01.01.2020	248	248
Utworzenie rezerwy	132	132
Stan na 31.12.2020, w tym:	380	380
krótkoterminowe	3	3
długoterminowe	377	377
	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Razem
Stan na 01.01.2019	185	185
Utworzenie rezerwy	63	63
Stan na 31.12.2019, w tym:	248	248
krótkoterminowe	2	2
długoterminowe	246	246

**Nota 37. Pozostałe rezerwy**

	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwa na zwroty	194 537	-
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	280 409	35 837
rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyników i pozostałych	246 278	33 310
rezerwa na koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych	45	75
rezerwa na koszty usług obcych	-	69
rezerwa na pozostałe koszty	34 086	2 383
Razem, w tym:	474 946	35 837
krótkoterminowe	329 333	35 837
długoterminowe	145 613	-

Spółka utworzyła rezerwę na zwroty i spodziewane korekty raportów licencyjnych dotyczących premierowej sprzedaży gry Cyberpunk 2077 w czwartym kwartale 2020 r. Rezerwy zostały zaprezentowane w pozycji „Pozostałe rezerwy” w podziale na długo i krótkoterminowe.

Długoterminowa część rezerwy na spodziewane korekty premierowych raportów licencyjnych, w związku z kontraktowym rozliczeniem premiery po pełnych czterech kwartałach sprzedaży wynosi 145 613 tys. zł i została oszacowana na podstawie informacji od dystrybutorów dotyczących sprzedaży premierowej do sieci detalicznych, sprzedaży przez kasy do klientów końcowych, ilości kopii gry w kanałach sprzedaży i magazynach oraz osądu własnego dotyczącego spodziewanej sprzedaży przez cały rok 2021.

Krótkoterminowa część rezerwy na zwroty o wartości 40 465 tys. zł wynika ze sfinalizowanych albo ustalonych z dystrybutorami w pierwszym kwartale 2021 r. korekt zamówień lub raportów licencyjnych dotyczących sprzedaży w czwartym kwartale 2020 r.

Pozostałą kwotę krótkoterminowej części rezerwy na zwroty stanowią koszty akcji Help Me Refund, oszacowane na podstawie faktycznie otrzymanych zgłoszeń graczy, szacowanych kosztów operacyjnych i finansowych w łącznej wysokości 8 459 tys. zł.

Zmiana stanu pozostałych rezerw

	Rezerwa na zwroty	Rezerwa na koszty wynagrodzeń zależnych od wyników i pozostałych	Inne rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2020	-	33 310	2 527	35 837
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego	194 537	246 278	36 191	477 006
Wykorzystane rezerwy	-	33 310	4 587	37 897
Stan na 31.12.2020, w tym:	194 537	246 278	34 131	474 946
krótkoterminowe	48 924	246 278	34 131	329 333
długoterminowe	145 613	-	-	145 613
	Rezerwa na zwroty	Rezerwa na koszty wynagrodzeń zależnych od wyników i pozostałych	Inne rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2019	-	20 071	1 463	21 534
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego	-	33 569	5 274	38 843
Wykorzystane rezerwy	-	20 330	4 178	24 508
Rozwiązane rezerwy	-	-	32	32
Stan na 31.12.2019, w tym:	-	33 310	2 527	35 837
krótkoterminowe	-	33 310	2 527	35 837
długoterminowe	-	-	-	-

Nota 38. Informacja o instrumentach finansowych

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Zarząd Spółki dokonał analizy poszczególnych klas instrumentów finansowych, na podstawie której stwierdzono, że wartość bilansowa instrumentów nie odbiega od ich wartości godziwej zarówno na dzień 31 grudnia 2020 r. jak i 31 grudnia 2019 r.

	31.12.2020	31.12.2019
POZIOM 1		
Aktywa wycenione w wartości godziwej		
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	97 397	-
obligacje rządów państw obcych - CHF	32 023	-
obligacje rządów państw obcych - EUR	20 829	-
obligacje rządów państw obcych - USD	44 545	-
POZIOM 2		
Aktywa wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Instrumenty pochodne:	6 449	-
kontrakty walutowe forward - CHF	1 232	-
kontrakty walutowe forward - EUR	(387)	-
kontrakty walutowe forward - USD	5 604	-

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

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

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

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

**Aktywa finansowe – klasyfikacja i wycena**

	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 899 925	575 687
Pozostałe należności długoterminowe	32	66
Należności handlowe	1 255 867	124 853
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	422 914	14 186
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	164 368	432 895
Obligacje Skarbu Państwa	49 588	-
Pożyczki udzielone	7 156	3 687
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	97 397	-
Obligacje rządów państw obcych	97 397	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	6 449	-
Pochodne instrumenty finansowe	6 449	-
Razem aktywa finansowe	2 003 771	575 687

Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	89 994	42 414
Zobowiązania handlowe	73 024	25 067
Pozostałe zobowiązania finansowe	16 970	17 347

Zyski i straty z aktywów i zobowiązań finansowych

	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
	Należności handlowe	Obligacje Skarbu Państwa oraz rządów państw obcych	Pożyczki udzielone	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	Pochodne instrumenty finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe	
01.01.2020 – 31.12.2020							
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	-	(31)	142	7 426	-	(291)	7 246
Utworzenie odpisów aktualizujących	(107)	-	-	-	-	-	(107)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	10	-	-	-	-	-	10
Zyski/(straty) ze zbycia instrumentów dłużnych	-	(1 081)	-	-	-	-	(1 081)
Prowizje i opłaty od nabycia instrumentów dłużnych	-	(128)	-	-	-	-	(128)
Wycena kontraktu forward	-	-	-	-	8 250	-	8 250
Razem zyski/(straty)	(97)	(1 240)	142	7 426	8 250	(291)	14 190

	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
	Należności handlowe	Obligacje Skarbu Państwa oraz rządów państw obcych	Pożyczki udzielone	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	Pochodne instrumenty finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe	
01.01.2019 – 31.12.2019*							
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	7	-	90	8 864	-	(382)	8 579
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	5	-	-	-	-	-	5
Razem zyski/(straty)	12	-	90	8 864	-	(382)	8 584

* dane przekształcone

Nota 39. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może dokonać wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Na dzień 31 grudnia 2020 r. wartość posiadanych przez Spółkę środków pieniężnych była wyższa od wartości zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań, tym samym spółka posiadała dodatnie saldo gotówki netto.

Nota 40. Programy świadczeń pracowniczych

Program motywacyjny na lata 2016–2019

W dniu 24 maja 2016 r. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wprowadzeniu programu motywacyjnego na lata 2016-2021 dla osób kluczowych dla działalności Grupy, opisany w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT i CD PROJEKT S.A. za 2020 rok. Dokonane w związku z wprowadzeniem programu motywacyjnego warunkowe podwyższenie kapitału do kwoty nie wyższej niż 6 000 tys. zł odpowiadało 6% kapitału zakładowego Spółki.

W ramach programu funkcjonującego w latach 2016-2019 przyznano 5 535 500 uprawnień, przy czym po weryfikacji osiągnięcia celów programu realizacji podlegało łącznie 5 167 500 uprawnień. W ramach rozliczenia programu Spółka zbyła na rzecz uprawnionych 516 700 akcji własnych skupionych w tym celu z rynku. Pozostała część uprawnień została zrealizowana w formie emisji 4 650 800 warrantów subskrypcyjnych. Do 31 grudnia 2020 r. zrealizowanych zostało 4 534 624 wyemitowanych warrantów zaś 116 176 warrantów pozostało niezrealizowane. Po dniu bilansowym 84 176 warranty zostały zrealizowane (do daty publikacji niniejszego Sprawozdania). Pozostałe 32 000 warrantów (uprawniające do objęcia takiej samej ilości akcji) może zostać zrealizowane nie później niż do dnia 31 października 2022 r.

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 29.06.2020	41%	19%	51%	0,2%
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 trwania programu Spółka przyznała uprawnienia do uczestniczenia w programie w 11 transzach. Wartość godziwa uprawnień została każdorazowo wyceniona na datę ich przyznania przy użyciu nowoczesnych metod inżynierii finansowej oraz nowoczesnych metod numerycznych (będących rozwinięciem tzw. modelu Blacka-Scholesa-Mertona) przez licencjonowanego aktuarium wpisanego do rejestru aktuarium prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego zgodnie z informacjami zawartymi w tabeli powyżej.



Klasyfikacja warunków wyceny

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

Zmiany przyznanych uprawnień w ramach programu motywacyjnego funkcjonującego w latach 2016 - 2019

Wyszczególnienie	01.01.2020 – 31.12.2020		01.01.2019 – 31.12.2019	
	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	5 535 000	-	5 625 000	-
Przyznane w ciągu okresu	500	25,70 lub 22,35	30 000	25,70 lub 22,35
Utracone w ciągu okresu	368 000	25,70 lub 22,35	120 000	25,70 lub 22,35
Zrealizowane w ciągu okresu	5 167 500	25,70 lub 22,35	-	25,70 lub 22,35
Niezrealizowane na koniec okresu	-	25,70 lub 22,35	6 000 000	25,70 lub 22,35
Przyznane niezrealizowane na koniec okresu	-	25,70 lub 22,35	5 535 000	25,70 lub 22,35

Program motywacyjny na lata 2020–2025

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 lipca 2020 r. oraz 22 września 2020 r. wprowadzono kolejną, trzecią edycję programu motywacyjnego na lata 2020-2025. Zgodnie z przyjętymi założeniami, w ramach realizacji programu przyznanych może zostać maksymalnie 4 000 000 uprawnień, rozumianych jako warunkowe prawo do objęcia warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia odrębnie emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego akcji Spółki lub alternatywnie do nabycia na preferencyjnych warunkach przez osoby uprawnione akcji własnych Spółki. Warunkiem objęcia oraz wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych lub odpowiednio nabycia przez osoby uprawnione od Spółki jej akcji własnych, będzie stwierdzenie przez Spółkę spełnienia celów i kryteriów programu. Program przewiduje cele wynikowe (80% uprawnień), rynkowe (20% uprawnień), w wybranych przypadkach dodatkowe cele indywidualne oraz w każdym przypadku zastosowanie kryterium lojalnościowego obowiązującego do dnia stwierdzenia spełnienia celów i kryteriów programu. Na dzień bilansowy w programie motywacyjnym na lata 2020-2025 przyznanych zostało 2 617 000 uprawnień.

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 30.10.2020	38%	17%	44%	0,70%
Uprawnienia przyznane 10.11.2020	38%	17%	44%	0,70%

Dzień wyceny

W trakcie roku 2020 Spółka przyznała uprawnienia do uczestniczenia w programie w dwóch transzach. Wartość godziwa uprawnień została każdorazowo wyceniona na datę ich przyznania przy użyciu nowoczesnych metod inżynierii finansowej oraz nowoczesnych metod numerycznych (będących rozwinięciem tzw. modelu Blacka-Scholesa-Mertona) przez licencjonowanego aktuarium wpisanego do rejestru aktuariuszy prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego zgodnie z informacjami zawartymi w tabeli powyżej.

Klasyfikacja warunków wyceny

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



Liczba akcji na dzień przyznania

Na daty przyznania uprawnień Spółka posiadała wyemitowane 96 120 000 akcji.

Realizacja programu

Na dzień 31 grudnia 2020 r. cele programu na lata 2020–2025 pozostają w trakcie realizacji.

Zmiany przyznanych uprawnień w ramach programu motywacyjnego na lata 2020–2025

Wyszczególnienie	01.01.2020 – 31.12.2020	
	Liczba uprawnień w szt.	Cena realizacji w zł
Niezrealizowane na początek okresu	-	-
Przyznane niezrealizowane na początek okresu	-	-
Przyznane w ciągu okresu	2 617 000	390,59 lub 371,06
Utracone w ciągu okresu	25 000	390,59 lub 371,06
Niezrealizowane na koniec okresu	4 000 000	390,59 lub 371,06
Przyznane niezrealizowane na koniec okresu	2 592 000	390,59 lub 371,06

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
JEDNOSTKI ZALEŻNE								
GOG sp. z o.o.	100 054	9 503	571	526	61 660	6 970	181	12 917
CD PROJEKT Inc.	764	279	14 921	4 536	1 834	8 471	558	594
CD PROJEKT Co., Ltd.	-	-	3 701	3 705	-	-	557	246
Spokko sp. z o.o.	495	288	-	-	4 601	48	-	-
CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.	1 909	975	818	19	1 423	1 858	202	21
ZARZĄD SPÓŁKI								
Marcin Iwiński	10	14	-	-	5	-	-	3
Adam Kiciński	4	7	-	-	-	1	-	1
Piotr Nielubowicz	7	7	-	-	2	-	-	-
Michał Nowakowski	10	12	-	-	-	1	1	-
Adam Badowski	4	3	-	-	-	-	-	-

Nota 42. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej

Świadczenia wypłacane członkom Zarządu

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Wynagrodzenia podstawowe ze stosunku pracy	21	-
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji	1 942	1 944
Premie i wynagrodzenia uzależnione od wyniku roku poprzedniego	16 129	10 059
Razem	18 092	12 003

Świadczenia wypłacone pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Wynagrodzenia podstawowe ze stosunku pracy	11 423	2 788
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji	228	228
Premie i wynagrodzenia uzależnione od wyniku roku poprzedniego	4 574	931
Razem	16 225	3 947

Świadczenia wypłacone członkom Rady Nadzorczej

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji	408	389
Razem	408	389

Nota 43. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Przeciętne zatrudnienie	320	238
Razem	320	238

Rotacja zatrudnienia

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Liczba pracowników przyjętych	122	72
Liczba pracowników zwolnionych	26	37
Razem	96	35

Zatrudnienie w działalności badawczo – rozwojowej

	31.12.2020	31.12.2019
Liczba pracowników	166	97
Razem	166	97

Nota 44. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego

Nie dotyczy.

Nota 45. 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.

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 Rozwoju decyzją nr DNP-V.4241.18.2020 z dnia 10 września 2020 r. utrzymał nadany Spółce decyzją 4/CBR/18 z dnia 19 czerwca 2018 r. status centrum badawczo–rozwojowego. Status ten pozwala Spółce na szersze korzystanie z ulgi badawczo – rozwojowej przewidzianej w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (jedn. tekst Dz.U. z 2020 r., poz. 1406 z późn. zm.).

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

Nota 46. Zdarzenia po dacie bilansu

- otrzymanie zawiadomienia o złożeniu pozwu zbiorowego w USA, o którym Spółka informowała [raportem bieżącym nr 4/2021](#)

Pozwywający (posiadacze amerykańskich papierów wartościowych notowanych pod symbolami "OTGLY" oraz "OTGLF" i opartych na akcjach Spółki) domagają się ustalenia na drodze sądowej czy działania Spółki i jej Członków Zarządu związane z premierą gry Cyberpunk 2077 stanowiły naruszenie przepisów federalnych, poprzez między innymi wprowadzenie inwestorów w błąd doprowadzając tym samym do powstania strat po ich stronie.

- zmiana decyzji dotyczącej dywersyfikacji inwestycji bieżących nadwyżek gotówkowych Spółki, o której Spółka informowała [raportem bieżącym nr 5/2021](#)

Spółka zakłada możliwość utrzymywania w dłużnych papierach wartościowych nie więcej niż 50% wartości bieżącej środków finansowych definiowanych jako suma łącznej wartości: środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, lokat bankowych powyżej 3 miesięcy, obligacji Skarbu Państwa RP, obligacji zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa RP oraz obligacji rządów państw obcych wycenionych po kursie zawartych transakcji zabezpieczających typu forward. Środki mogą być lokowane w następujące dłużne papiery wartościowe niskiego ryzyka: krajowe obligacje Skarbu Państwa RP, krajowe obligacje zabezpieczone gwarancją Skarbu Państwa RP, zagraniczne obligacje skarbowe emitowane przez USA, Niemcy i Szwajcarię.

- otrzymanie zawiadomienia o złożeniu pozwu zbiorowego w USA, o którym Spółka informowała [raportem bieżącym nr 8/2021](#)

Pozwywający będący nabywcami gier za pośrednictwem platformy Steam, której właścicielem jest spółka Valve Corporation domagali się ustalenia na drodze sądowej, czy warunki Steam Distribution Agreement naruszały reguły prawa konkurencji w Stanach Zjednoczonych. Powództwo formułuje wobec Valve Corporation (a także innych podmiotów, w tym CD PROJEKT S.A. oraz CD PROJEKT Inc.) zarzuty co do nadużywania siły rynkowej poprzez wymaganie od twórców gier zawarcia w umowie dystrybucyjnej Steam klauzuli tzw. największego uprzywilejowania. Jak wynika z pozwu, skutkiem posługiwania się tą klauzulą miałyby być nieprawidłowe funkcjonowanie rynku ze względu na utrudnienie innym platformom możliwości konkurowania pod względem cenowym ze Steam.

Zgodnie z informacją otrzymaną w dniu 9 kwietnia 2021 r., wnioskiem złożonym w dniu 8 kwietnia 2021 r., wycofane zostały z pozwu roszczenia kierowane wobec CD PROJEKT S.A. oraz CD PROJEKT Inc., a tym samym podmioty te wyłączone zostały z toczącego się postępowania, o czym Spółka poinformowała [raportem bieżącym nr 17/2021](#) z dnia 9 kwietnia 2021 r.

- atak hakerski na systemy informatyczne Spółki

W lutym 2021 r. Spółka padła ofiarą ataku hakerskiego - zaatakowane zostały serwery i znajdujące się na nich zasoby studia CD PROJEKT RED. Incydent skutkowało krótkoterminowo spowolnieniem realizowanych w Spółce prac i procesów. W efekcie niezwłocznie podjętych działań obejmujących m.in. odtworzenie zaszyfrowanych przez hakerów danych z posiadanych aktualnych kopii zapasowych oraz skanowanie wszystkich komputerów osobistych w firmie pod kątem obecności złośliwego oprogramowania, a także instalacje nowych rozwiązań zwiększających bezpieczeństwo informacji w Grupie, możliwe było przywrócenie pełnej funkcjonalności systemów informatycznych. Więcej informacji na temat zdarzenia opisane zostało w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT i CD PROJEKT S.A. za 2020 rok.



- podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym Spółka informowała [raportem bieżącym nr 13/2021](#)

W dniu 26 marca 2021 r. 84 176 akcji serii M zostało zgodnie z decyzją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dopuszczone do obrotu giełdowego i jednocześnie zapisane na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, które objęły je w związku z realizacją programu motywacyjnego Spółki funkcjonującego w latach 2016-2019.

W związku z powyższym, stosownie do art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych, z dniem zapisania na odpowiednich rachunkach papierów wartościowych powyższych akcji Spółki, objętych przez akcjonariuszy w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 84 176 zł. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki wynosi 100 738 800 zł i dzieli się na 100 738 800 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich ww. akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi 100 738 800.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego niezrealizowanych pozostaje jeszcze 32 000 warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia takiej samej ilości akcji serii M, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału Spółki w celu realizacji programu motywacyjnego funkcjonującego w latach 2016-2019.

Pozostałe informacje o zdarzeniach po dacie bilansu zostały zamieszczone w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT i CD PROJEKT S.A. za 2020 rok.

Nota 47. Informacje o transakcjach z podmiotami dokonującymi badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	100	75
za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	60	50
Razem	160	125

Nota 48. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	422 914	14 186
Środki pieniężne w bilansie	422 914	14 186
Amortyzacja:	5 647	5 059
Amortyzacja aktywów niematerialnych	1 576	1 196
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 992	3 850
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	79	13
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych wynika z następujących pozycji:	2 223	42
Różnice kursowe z wyceny obligacji	2 220	-
Różnice kursowe z wyceny udzielonych pożyczek na dzień bilansowy	3	42
Odsetki i udziały w zyskach składają się z:	(7 246)	(8 572)
Odsetki od depozytów bankowych	(7 426)	(8 949)
Odsetki od obligacji	31	-
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	(142)	(5)
Odsetki od umów leasingu otrzymane	-	(25)
Odsetki od umów leasingu	291	407
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej wynika z następujących pozycji:	(5 438)	(1 270)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(17)	(129)
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	-	49
Wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	49	-
Wartość netto zlikwidowanych aktywów niematerialnych	3	2
Wartość netto zlikwidowanych nieruchomości inwestycyjnych	1 630	-
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	(62)	(1 150)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(8 250)	-
Prowizje i opłaty od nabycia obligacji	128	-
Przychody z wykupu obligacji	(59 429)	-
Wartość wykupionych obligacji	60 510	-
Rozliczenie z tytułu zakończenia leasingu	-	(42)
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	359 214	8 905
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	439 109	14 303
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	132	62
Zmiana stanu rezerw na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku oraz pozostałych ujętych w pozycji nakłady na prace rozwojowe	(80 027)	(5 460)
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	4 658	(8 227)
Zmiana stanu zapasów	4 658	(8 227)



	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji:	(1 110 415)	(124 052)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(1 093 448)	(133 074)
Zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	34	504
Zadatek na poczet nabycia nieruchomości inwestycyjnych	70	(1 667)
Korekta należności z tytułu nakładów na prace rozwojowe przekazanych w ramach konsorcjum	-	(16 122)
Podatek dochodowy rozliczony z podatkiem u źródła	3 878	8 249
Podatek u źródła zapłacony za granicą	(13 762)	-
Korekta o bieżący podatek dochodowy	(23 114)	9 602
Zmiana stanu należności wynikających z odstąpienia od umowy nabycia środków trwałych	-	(8)
Zmiana stanu zaliczek na nakłady na prace rozwojowe	16 266	8 087
Zmiana stanu zaliczek na poczet nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(339)	377
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	47 553	15 540
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	49 756	8 599
Korekta o bieżący podatek dochodowy	(1 296)	-
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	(621)	(1 186)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(1 138)	197
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów niematerialnych	745	(998)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia nieruchomości inwestycyjnych	87	8 928
Korekta o zobowiązania wykazane drugostronnie w pozycji rozliczeń międzyokresowych	20	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów wynika z następujących pozycji:	(111 936)	121 481
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	(3 270)	(4 369)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikająca z bilansu	(108 406)	122 510
Korekta o rozliczenia międzyokresowe wykazane drugostronnie w pozycji zobowiązań	(260)	3 340
Na wartość pozycji „inne korekty” składają się:	16 566	30 430
Koszty programu motywacyjnego	14 140	29 459
Amortyzacja ujęta w koszcie własnym sprzedaży, rozliczeniu konsorcjum i pozostałych kosztach operacyjnych	2 426	971

Nota 49. Przepływy pieniężne i zmiany niepieniężne wynikające ze zmian zobowiązań w działalności finansowej

	01.01.2020	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne							31.12.2020
			Przejęcie środków trwałych w leasingu	Zmiany różnic kursowych	Naliczenie odsetek	Rozwiązanie umowy leasingu	Przekazanie akcji własnych	Podjęcie uchwały w sprawie nabycia akcji własnych	Podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy	
Zobowiązania z tytułu leasingu	17 347	(2 306)	1 517	121	291	-	-	-	-	16 970
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji własnych	-	(214 259)	-	-	-	-	-	214 259	-	-
Należności od osób uprawnionych w programie motywacyjnym	-	126 124	-	-	-	-	(126 124)	-	-	-
Razem	17 347	(90 441)	1 517	121	291	-	(126 124)	214 259	-	16 970

	01.01.2019	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne							31.12.2019
			Przejęcie środków trwałych w leasingu	Zmiany różnic kursowych	Naliczenie odsetek	Rozwiązanie umowy leasingu	Przekazanie akcji własnych	Podjęcie uchwały w sprawie nabycia akcji własnych	Podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy	
Zobowiązania z tytułu leasingu	409	(4 923)	23 179	-	382	(1 700)	-	-	-	17 347
Zobowiązania w stosunku do akcjonariuszy z tytułu wypłaty dywidendy	-	(100 926)	-	-	-	-	-	-	100 926	-
Razem	409	(105 849)	23 179	-	382	(1 700)	-	-	100 926	17 347



Nota 50. Nakłady na prowadzenie prac rozwojowych

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Wynagrodzenia pracowników	43 628	13 437
Wynagrodzenia współpracowników i personelu zewnętrznego	84 615	65 343
Nakłady inwestycyjne, w tym na:	9 999	8 646
maszyny i urządzenia	3 093	4 344
oprogramowanie komputerowe	4 953	2 976
wartości niematerialne	1 953	1 326
Pozostałe nakłady	73 769	65 018
Razem nakłady na prowadzenie prac rozwojowych	212 011	152 444

W pozycji Nakłady na prace rozwojowe w toku Spółka prezentuje nakłady na produkcję w trakcie wytwarzania. Z kolei w pozycji Nakłady na prace rozwojowe ukończone wykazywane są nakłady poniesione na projekty wydane.

W związku z premierą gry Cyberpunk 2077 w grudniu 2020 r. Spółka dokonała rozliczenia pomiędzy wartością nakładów na prace rozwojowe w toku a wartością ukończonych prac rozwojowych. Rozpoczęła też amortyzację tego aktywa, która to znajduje odzwierciedlenie w pozycji Koszt własny sprzedaży w wysokości 40% całości nakładów w kwartale premiery.

Szczegółowe informacje o prowadzonych przez Spółkę pracach rozwojowych zostały zamieszczone w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT i CD PROJEKT S.A. za 2020 rok.

Oświadczenie Zarządu

W sprawie rzetelności sporządzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, które zostały opublikowane i weszły w życie na 31 grudnia 2020 r., a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (jedn. tekst Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757).

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

W dniu 14 maja 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki 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 finansowe Spółki i jej Grupy Kapitałowej za 2020 i 2021 r. 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:

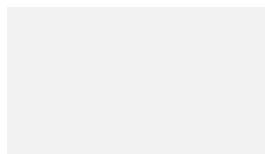
- firma audytorska Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego CD PROJEKT S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT S.A. za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2020 r., zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT przestrzegane są obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- CD PROJEKT S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz świadczenia na rzecz CD PROJEKT S.A. przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.



Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

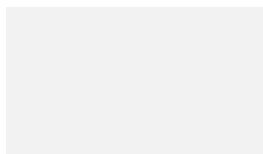
Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe CD PROJEKT S.A. zostało podpisane i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd CD PROJEKT S.A. w dniu 22 kwietnia 2021 r. i będzie podlegało zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie CD PROJEKT S.A.

Warszawa, 22 kwietnia 2021 r.



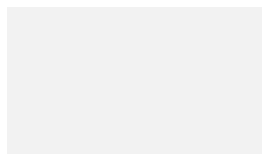
Adam Kiciński

Prezes Zarządu



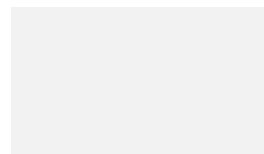
Marcin Iwiński

Wiceprezes Zarządu



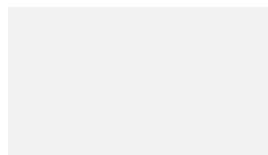
Piotr Nielubowicz

Wiceprezes Zarządu



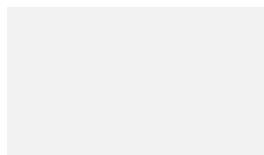
Adam Badowski

Członek Zarządu



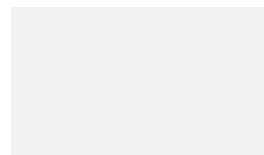
Michał Nowakowski

Członek Zarządu



Piotr Karwowski

Członek Zarządu



Krystyna Cybulska

Główna Księgowa



