



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
CD PROJEKT ZA 2020 ROK**

Grupa Kapitałowa CD PROJEKT - 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	2 138 875	521 272	478 046	121 175
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	491 364	161 308	109 822	37 498
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	1 157 077	180 286	258 611	41 909
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	1 164 949	189 162	260 370	43 973
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	1 154 327	175 315	257 996	40 754
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	711 708	216 706	159 069	50 376
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(106 386)	(164 498)	(23 778)	(38 239)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(91 393)	(107 180)	(20 426)	(24 916)
Przepływy pieniężne netto razem	513 929	(54 972)	114 865	(12 779)
Liczba akcji w tysiącach sztuk	96 461	96 120	96 461	96 120
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	11,97	1,82	2,67	0,42
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	11,49	1,74	2,57	0,40
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	22,68	11,50	4,91	2,70
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	21,77	10,98	4,72	2,58
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	2 894 478	1 404 108	627 216	329 719
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (bez rozliczeń międzyokresowych)	658 401	136 729	142 672	32 107
Zobowiązania długoterminowe	166 153	25 239	36 004	5 927
Zobowiązania krótkoterminowe	540 969	273 218	117 225	64 158
Kapitał własny	2 187 356	1 105 651	473 987	259 634
Kapitał zakładowy	100 655	96 120	21 811	22 571

* dane przekształcone

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

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

Odniesienie do publikowanych szacunków

Wyniki Grupy nie odbiegają od opublikowanych szacunków.

**Spis treści**

Odniesienie do publikowanych szacunków	2
Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej CD PROJEKT	5
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	9
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
Informacje ogólne	14
Zasady konsolidacji	14
Spółki objęte konsolidacją	14
Jednostki zależne	15
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	15
Założenie kontynuowania działalności	15
Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	15
Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2020 r.	16
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	18
Przychody i koszty działalności operacyjnej	18
Przychody i koszty działalności finansowej	18
Dotacje państwowe	18
Podatek bieżący oraz podatek odroczony	18
Podatek od towarów i usług	19
Rzeczowe aktywa trwałe	19
Aktywa niematerialne - Nakłady na prace rozwojowe	19
Aktywa niematerialne - Pozostałe	19
Wartość firmy	20
Łączenie jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą	20
Utrata wartości aktywów niefinansowych	20
Nieruchomości inwestycyjne	21
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	21
Leasing	21
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją	21
Aktywa finansowe	22
Zobowiązania finansowe	22
Zapasy	22
Należności handlowe i pozostałe	23
Rozliczenia międzyokresowe	23
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	23
Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	23
Kapitały własne	23
Rezerwy na zobowiązania	24
Świadczenia pracownicze	24
Udzielone pożyczki	24
Zobowiązania handlowe i pozostałe	24
Licencje	24
Wypłata dywidend	24
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	25
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	25
Transakcje i salda	25
Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	25
Profesjonalny osąd	25
Niepewność szacunków	25
Założenie porównywalności sprawozdań finansowych, zmiany polityk rachunkowości i wartości szacunkowych	26
Zmiana polityki rachunkowości	26
Zmiany prezentacyjne	27
Informacja dodatkowa – segmenty operacyjne Grupy Kapitałowej CD PROJEKT	28
Segmenty operacyjne	29
Segmenty operacyjne	29
Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych	30
Informacja dodatkowa – pozostałe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	37
Nota 1. Przychody ze sprzedaży	38



Nota 2. Koszty działalności operacyjnej.....	39
Nota 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	39
Nota 4. Przychody i koszty finansowe.....	40
Nota 5. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy.....	41
Nota 6. Działalność zaniechana.....	44
Nota 7. Zysk przypadający na jedną akcję.....	44
Nota 8. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane.....	44
Nota 9. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych oraz ich efekt podatkowy.....	44
Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe.....	45
Nota 11. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe.....	49
Nota 12. Wartość firmy.....	52
Nota 13. Nieruchomości inwestycyjne.....	52
Nota 14. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją.....	53
Nota 15. Pozostałe aktywa finansowe.....	54
Nota 16. Zapasy.....	55
Nota 17. Należności handlowe.....	55
Nota 18. Pozostałe należności.....	58
Nota 19. Rozliczenia międzyokresowe.....	59
Nota 20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	60
Nota 21. Kapitał zakładowy.....	60
Nota 22. Pozostałe kapitały.....	61
Nota 23. Niepodzielony wynik finansowy.....	64
Nota 24. Kapitał przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących.....	64
Nota 25. Kredyty i pożyczki.....	64
Nota 26. Pozostałe zobowiązania finansowe.....	64
Nota 27. Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	65
Nota 28. Zobowiązania handlowe.....	65
Nota 29. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe.....	66
Nota 30. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	67
Nota 31. Zobowiązania warunkowe.....	67
Nota 32. Umowy leasingu i subleasingu.....	69
Nota 33. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	71
Nota 34. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.....	72
Nota 35. Pozostałe rezerwy.....	73
Nota 36. Informacja o instrumentach finansowych.....	74
Nota 37. Zarządzanie kapitałem.....	78
Nota 38. Programy świadczeń pracowniczych.....	78
Nota 39. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	80
Nota 40. Połączenia i zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej CD PROJEKT.....	82
Nota 41. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej.....	82
Nota 42. Zatrudnienie.....	82
Nota 43. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego.....	83
Nota 44. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie.....	83
Nota 45. Rozliczenia podatkowe.....	83
Nota 46. Zdarzenia po dacie bilansu.....	83
Nota 47. Informacje o transakcjach z podmiotami dokonującymi badania sprawozdań finansowych.....	84
Nota 48. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	85
Nota 49. Przepływy pieniężne i zmiany niepieniężne wynikające ze zmian zobowiązań w działalności finansowej.....	87
Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej.....	88
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	89



CD PROJEKT

Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej CD PROJEKT

1

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży		2 138 875	521 272
Przychody ze sprzedaży produktów	1	1 839 932	304 475
Przychody ze sprzedaży usług	1	2 242	38 304
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	296 701	178 493
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów		491 364	161 308
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2	256 105	31 657
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2	235 259	129 651
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży		1 647 511	359 964
Koszty sprzedaży	2	408 016	125 341
Koszty ogólnego zarządu	2	66 435	57 113
Pozostałe przychody operacyjne	1,3	8 535	8 274
Pozostałe koszty operacyjne	3	24 421	5 503
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych		(97)	5
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		1 157 077	180 286
Przychody finansowe	1,4	17 081	9 463
Koszty finansowe	4	9 209	587
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		1 164 949	189 162
Podatek dochodowy	5	10 622	13 847
Zysk/(strata) netto		1 154 327	175 315
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		1 154 327	175 315
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	7	11,97	1,82
Rozwodniony za okres obrotowy	7	11,49	1,74

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Zysk/(strata) netto		1 154 327	175 315
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	9	635	(114)
Różnice kursowe z wyceny jednostek zagranicznych		193	(114)
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	9	-	-
Suma dochodów całkowitych		1 154 962	175 201
Suma dochodów całkowitych przypisana udziałom niekontrolującym		-	-
Suma dochodów całkowitych przypisanych właścicielom CD PROJEKT S.A.		1 154 962	175 201

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2020	31.12.2019*
AKTYWA TRWAŁE		764 178	679 389
Rzeczowe aktywa trwałe	10	105 349	105 267
Aktywa niematerialne	11	59 790	59 763
Nakłady na prace rozwojowe	11	406 798	385 848
Nieruchomości inwestycyjne	13	48 841	44 960
Wartość firmy	11,12	56 438	56 438
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją	14	8 195	8 025
Rozliczenia międzyokresowe	19	11 676	18 730
Pozostałe aktywa finansowe	15,36	51 588	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	15 182	-
Pozostałe należności	18,36	321	358
AKTYWA OBROTOWE		2 130 300	724 719
Zapasy	16	6 957	12 862
Należności handlowe	17,36	1 205 603	129 573
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	20 349
Pozostałe należności	18	70 210	60 078
Rozliczenia międzyokresowe	19	13 383	19 556
Pozostałe aktywa finansowe	15,36	106 444	-
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	36	164 368	432 895
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	20,36	563 335	49 406
AKTYWA RAZEM		2 894 478	1 404 108

* dane przekształcone



	Nota	31.12.2020	31.12.2019*
KAPITAŁ WŁASNY		2 187 356	1 105 651
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		2 187 356	1 105 651
Kapitał zakładowy	21	100 655	96 120
Kapitał zapasowy	22	774 851	777 090
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	22	113 844	3 861
Pozostałe kapitały	22	45 547	54 657
Różnice kursowe z przeliczenia		1 091	898
Niepodzielony wynik finansowy	23	(2 959)	(2 290)
Wynik finansowy bieżącego okresu		1 154 327	175 315
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	24	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		166 153	25 239
Pozostałe zobowiązania finansowe	26,32,36	16 006	17 751
Pozostałe zobowiązania	27	3 173	3 421
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	-	2 935
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	33	963	364
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34	398	255
Pozostałe rezerwy	35	145 613	513
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		540 969	273 218
Pozostałe zobowiązania finansowe	26,32,36	2 933	2 154
Zobowiązania handlowe	28,36	115 444	59 866
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 742	118
Pozostałe zobowiązania	29	33 134	11 041
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	33	47 758	161 364
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34	4	2
Pozostałe rezerwy	35	339 954	38 673
PASYWA RAZEM		2 894 478	1 404 108

* dane przekształcone

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
01.01.2020 – 31.12.2020*										
Kapitał własny na 01.01.2020	96 120	777 090	3 861	-	54 657	898	173 025	-	1 105 651	1 105 651
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	-	14 877	-	-	-	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)	(214 259)
Płatność w formie akcji własnych	4 535	(143 031)	109 983	214 259	(59 621)	-	-	-	126 125	126 125
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	175 984	-	-	-	-	(175 984)	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	442	193	-	1 154 327	1 154 962	1 154 962
Kapitał własny na 31.12.2020	100 655	774 851	113 844	-	45 547	1 091	(2 959)	1 154 327	2 187 356	2 187 356

* dane przekształcone

Grupa 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	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
01.01.2019 – 31.12.2019*										
Kapitał własny na 01.01.2019	96 120	735 863	3 861	-	26 145	1 012	139 863	-	1 002 864	1 002 864
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	-	28 512	-	-	-	28 512	28 512
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	41 227	-	-	-	-	(41 227)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(100 926)	-	(100 926)	(100 926)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(114)	-	175 315	175 201	175 201
Kapitał własny na 31.12.2019	96 120	777 090	3 861	-	54 657	898	(2 290)	175 315	1 105 651	1 105 651

* dane przekształcone

Grupa 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.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk/(strata) netto		1 154 327	175 315
Korekty razem:	48	(460 131)	54 769
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych, nakładów na prace rozwojowe oraz nieruchomości inwestycyjnych		13 559	8 117
Amortyzacja prac rozwojowych ujęta jako koszt własny sprzedaży		254 105	29 370
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych		2 220	-
Odsetki i udziały w zyskach		(7 188)	(8 788)
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej		(5 440)	(1 283)
Zmiana stanu rezerw		366 499	10 585
Zmiana stanu zapasów		5 905	(12 604)
Zmiana stanu należności		(1 083 890)	(126 397)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów		77 319	11 421
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów		(100 033)	115 774
Inne korekty		16 813	28 574
Gotówka z działalności operacyjnej		694 196	230 084
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem		(3 140)	13 847
Podatek u źródła zapłacony za granicą		13 762	-
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		6 890	(27 225)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		711 708	216 706
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		823 545	881 888
Zwrot zadatku na nieruchomości inwestycyjne oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu		-	1 667
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		22	136
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		7 600	9 343
Wydatki		929 931	1 046 386
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		18 516	91 509
Nakłady na prace rozwojowe		203 076	164 990
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywowanie późniejszych nakładów		8 336	36 743
Wpłaty na podwyższenie kapitału spółki zależnej		-	4 500
Udzielone pożyczki		4 500	-
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		(106 386)	(164 498)



	Nota	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		126 124	-
Wpływy netto ze sprzedaży akcji własnych oraz emisji akcji w wykonaniu uprawnień programu motywacyjnego		126 124	-
Wydatki		217 517	107 180
Zakup akcji własnych w celu realizacji uprawnień programu motywacyjnego		214 259	-
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		-	100 926
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		2 857	5 708
Odsetki		401	546
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(91 393)	(107 180)
Przepływy pieniężne netto razem		513 929	(54 972)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		513 929	(54 972)
Środki pieniężne na początek okresu		49 406	104 378
Środki pieniężne na koniec okresu		563 335	49 406



CD PROJEKT

**Informacje objaśniające do
skonsolidowanego sprawozdania
finansowego**

2



Informacje ogólne

Nazwa:	CD PROJEKT S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Jagiellońska 74, Warszawa 03-301
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	CD PROJEKT S.A. jest spółką holdingową Grupy Kapitałowej CD PROJEKT działającej w segmentach CD PROJEKT RED oraz GOG.com
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	492707333
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	7342867148
Numer rejestrowy BDO:	000141053
Czas trwania Grupy:	Nieoznaczony

Zasady konsolidacji

Spółki objęte konsolidacją

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

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

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

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

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

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

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

Jednostki zależne

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

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

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

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

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

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

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

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

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 Grupę od 2020 r.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2020 Grupa 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 Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy 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 Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy 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 Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy 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 Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy 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 Grupa 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 zatwierdzania 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 odroczone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości na czas nieokreślony.

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

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

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

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

Przychody i koszty działalności finansowej

Na przychody finansowe składają się głównie odsetki od lokat wolnych środków na rachunkach bankowych, prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek, odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności, wielkość rozwiązanych rezerw dotyczących działalności finansowej, przychody ze sprzedaży papierów wartościowych, dodatnie różnice kursowe, przywrócenie utraconej wartości inwestycji 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 z Grupy spełni konieczne warunki i otrzyma dotację. Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez spółkę aktywów trwałych, ujmują się w bilansie w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Podatek bieżący oraz podatek odroczony

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się podatek bieżący, 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 Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

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

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

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

Aktywa niematerialne - Pozostałe

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup aktywów niematerialnych wynosi:

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

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej wykazana jest marka towarowa The Witcher (Wiedźmin) oraz marka korporacyjna CD PROJEKT. Marki zostały wycenione metodą kapitalizacji opłat licencyjnych (Relief from Royalty) reprezentującą podejście dochodowe, stanowiącą jedną z podstawowych metod wyceny marek oraz innych aktywów niematerialnych na potrzeby rozliczenia połączeń jednostek gospodarczych zgodnie z *MSSF 3 Połączenia jednostek*. 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. Grupa 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 spółki wchodzące w skład Grupy dokonują przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości.

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

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

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

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

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



Nieruchomości inwestycyjne

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

Nieruchomości inwestycyjne są wyceniane według modelu ceny nabycia.

Prawo użytkowania wieczystego gruntu

Grunty stanowiące własność Skarbu Państwa, jednostek samorządu terytorialnego lub ich związków mogą być przedmiotem użytkowania wieczystego. Użytkowanie wieczyste jest szczególnym rodzajem prawa rzeczowego uprawniającym osoby fizyczne lub prawne do korzystania z nieruchomości gruntowej z wyłączeniem innych osób. Użytkownik wieczysty może również rozporządzać swoim prawem. Prawo wieczystego użytkowania gruntów przyznawane jest na okres 99 lat lub w wyjątkowych przypadkach – gdy cel gospodarczy użytkowania wieczystego nie wymaga oddania gruntu na taki okres czasu – na okres krótszy, co najmniej jednak na 40 lat.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu Grupa 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

Grupa 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 Grupa 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 zyskowego funkcjonowania składnika aktywów przez ekonomiczny okres użytkowania oraz oczekiwanie na zysk wynikający ze wzrostu jego wartości lub realizacji wartości końcowej.

W dacie rozpoczęcia Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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.

Grupa 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.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją

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

Aktywa finansowe

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe związane z aktywami stanowiącymi instrumenty finansowe Grupa ocenia w oparciu o model strat oczekiwanych. Podstawową metodą określania wysokości odpisów z tytułu utraty wartości w ramach modelu strat oczekiwanych jest metoda, zgodnie z założeniami której Grupa monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych w stosunku do początkowego jego ujęcia oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech stopni 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 niepochodnym, w zamian za który jednostka jest lub może być zobowiązana wydać zmienną liczbę własnych instrumentów kapitałowych lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki. W tym celu prawa poboru, opcje i warranty, umożliwiające nabycie ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych jednostki w zamian za ustaloną kwotę środków pieniężnych w dowolnej walucie, stanowią instrumenty kapitałowe, jeżeli jednostka oferuje prawa poboru, opcje i warranty pro rata wszystkim aktualnym właścicielom tej samej kategorii niepochodnych instrumentów kapitałowych tej jednostki.

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

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

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

Zapasy

Wartość początkowa (koszt) zapasów obejmuje wszystkie koszty (nabycia, wytworzenia i inne) poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia zapasów obejmuje cenę zakupu powiększoną o cła importowe i inne podatki (niemożliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów, pomniejszoną o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia. Zapasy wycenia się w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) lub w cenie sprzedaży netto 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

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

W segmencie CD PROJEKT RED 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.

W segmencie GOG.com pozycja rozliczeń między okresowych przychodów obejmuje przychody z tytułu sprzedaży przedpremierowej produktów, których data premiery przypada na przyszłe okresy oraz rozliczenia międzyokresowe z klientami sklepu internetowego w ramach tzw. Portfela GOG.

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

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

W segmencie GOG.com Spółka GOG nabywa prawa licencyjne, które początkowo są traktowane jako Rozliczenia Międzyokresowe Czynne Kosztów. Owo początkowe ujęcie dotyczy opłat za tak zwane minimalne gwarancje - są to kwoty wynikające z kontraktu, wypłacane właścicielowi nabytych praw po zawarciu umowy. Minimalne gwarancje odnoszone są w koszty sprzedaży towarów wraz z rozpoczęciem ich sprzedaży. Tym samym koszty związane z minimalnymi gwarancjami są skorelowane z przychodami ze sprzedaży.

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

Kapitały własne

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

Kapitał zakładowy (akcyjny) wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki dominującej 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 z Grupy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne Grupy oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

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

Świadczenia pracownicze

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

W dniu 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 dominującej osobom, przyznane zostaną pod warunkiem realizacji założonych celów wynikowych i rynkowych, warranty subskrypcyjne uprawniające do objęcia akcji Spółki dominującej w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dominującej. 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 Grupy pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Licencje

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

Wypłata dywidend

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

Istotnym elementem szacunku Spółki dominującej 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.

Grupa 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.

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

Założenie porównywalności sprawozdań finansowych, zmiany polityk rachunkowości i wartości szacunkowych

Zmiana polityki rachunkowości

Zastosowana w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym polityka księgową, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z polityką przyjętą do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za 2019 r., za wyjątkiem opisanych zmian polityki rachunkowości i poniższych zmian w zakresie spółek objętych konsolidacją oraz zmian prezentacyjnych.



Zmiany prezentacyjne

W niniejszym skonsolidowanym 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 wpłaconych. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
 - Pozostałe należności długoterminowe – zwiększenie o kwotę 292 tys. zł
 - Pozostałe należności krótkoterminowe – zmniejszenie o kwotę 292 tys. zł.

Zmiana nie wpłynęła na wartość Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego.

- 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 – segmenty
operacyjne Grupy Kapitałowej
CD PROJEKT**

3

Segmenty operacyjne

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

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

W stosunku do sprawozdania za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. Grupa nie dokonała w niniejszym sprawozdaniu żadnych zmian w zakresie wyodrębniania segmentów i wyceny zysku lub straty segmentu.

Nie występują żadne różnice pomiędzy wyceną aktywów, zobowiązań oraz zysków i strat segmentów sprawozdawczych a Grupy.

Segmenty operacyjne

W 2020 r. działalność Grupy Kapitałowej prowadzona była w dwóch segmentach biznesowych:

- CD PROJEKT RED,
- GOG.com.

CD PROJEKT RED

Przedmiot i model prowadzonej działalności

Działalność studia CD PROJEKT RED realizowana jest w strukturach CD PROJEKT S.A. (krajowa spółka holdingowa Grupy CD PROJEKT), CD PROJEKT Inc. (USA), CD PROJEKT Co., Ltd. (Chiny) oraz CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. (sklep internetowy).

Działalność ta opiera się na posiadanych przez Spółkę markach: The Witcher (Wiedźmin) i Cyberpunk. Polega ona na tworzeniu i wydawaniu gier wideo, w tym sprzedaży licencji na ich dystrybucję, koordynacji promocji sprzedaży, a także na produkcji, sprzedaży lub licencjonowaniu produktów towarzyszących wykorzystujących posiadane marki.

W ramach prowadzonej działalności wydawniczej Spółka odpowiada za kształt kampanii promujących własne produkty oraz samodzielnie realizuje bezpośrednią komunikację z graczami za pośrednictwem kanałów elektronicznych i mediów społecznościowych oraz poprzez regularny udział w targach branżowych.

W ramach konsorcjum z GOG sp. z o.o. rozwijana jest gra sieciowa GWINT: Wiedźmińska Gra Karciana (PC, iOS, Android) oraz bazująca na jej mechanice Wojna Krwi: Wiedźmińskie Opowieści (PC, iOS, Nintendo Switch, Xbox One, PlayStation 4).

Od 2019 r. w Grupie funkcjonuje również internetowy sklep z produktami dla fanów gier CD PROJEKT RED dostępny pod adresem: gear.cdprojektred.com.

GOG.com

Przedmiot i model prowadzonej działalności

Platforma GOG.com została uruchomiona we wrześniu 2008 r. Jej pierwotną misją była rewitalizacja najbardziej kultowych gier PC i oferowanie ich klientom z całego świata, ze szczególnym naciskiem na kraje anglojęzyczne, tj. Stany Zjednoczone, Kanadę, Wielką Brytanię i Australię. Obecnie serwis dostępny jest w wersji angielskiej, francuskiej, niemieckiej, rosyjskiej, chińskiej i polskiej, oferując klientom nie tylko w pełni zlokalizowaną stronę czy gry, ale także dedykowaną obsługę klienta, pomoc techniczną, bezpośrednią aktywność marketingową w danym języku i popularne, lokalne metody płatności (w trzynastu walutach). Na platformie GOG.com dostępne są również gry na systemy operacyjne macOS i Linux.

Realizowana w ramach segmentu GOG.com działalność polega na:

- cyfrowym dystrybuowaniu gier za pomocą własnej platformy GOG.com oraz aplikacji GOG GALAXY. Platforma umożliwia dokonanie zakupu gry, zapłatę za grę oraz jej pobranie na własny komputer,
- rozwijaniu i wspieraniu działania autorskiej aplikacji GOG GALAXY, zaprojektowanej tak, aby zapewnić maksymalnie komfortowe i funkcjonalne doświadczenia związane z zakupem, graniem i aktualizowaniem gier oferowanych w katalogu GOG.com oraz umożliwiającej m.in. grę sieciową, w tym również pomiędzy różnymi platformami. Technologia GOG GALAXY odpowiada również za funkcjonalności sieciowe GWINTa, obsługę sprzedażową i obsługę płatności realizowanych w grze w wersji na komputery PC,
- udziale GOG sp. z o.o. w konsorcjum z CD PROJEKT S.A., które stworzyło i operuje grę GWINT: Wiedźmińska Gra Karciana oraz grę Wojna Krwi: Wiedźmińskie Opowieści. GOG sp. z o.o. w ramach konsorcjum odpowiada za sprzedaż na komputery PC realizowaną w ramach GWINTa oraz za szeroko rozumianą infrastrukturę techniczną i funkcjonalność sieciową gry zarówno na PC, jak i urządzeniach z systemami iOS i Android.

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych

	Działalność kontynuowana		Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem działalność kontynuowana
	CD PROJEKT RED	GOG.com		
01.01.2020 – 31.12.2020				
Przychody ze sprzedaży	1 895 913	343 748	(100 786)	2 138 875
do zewnętrznych klientów	1 795 313	343 562	-	2 138 875
między segmentami	100 600	186	(100 786)	-
Zysk/(strata) netto segmentu	1 133 629	20 655	43	1 154 327

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 r.

	CD PROJEKT RED	GOG.com	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	1 895 913	343 748	(100 786)	2 138 875
Przychody ze sprzedaży produktów	1 786 145	12 937	40 850	1 839 932
Przychody ze sprzedaży usług	5 251	132	(3 141)	2 242
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	104 517	330 679	(138 495)	296 701
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	347 436	243 653	(99 725)	491 364
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	252 340	5 963	(2 198)	256 105
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	95 096	237 690	(97 527)	235 259
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży	1 548 477	100 095	(1 061)	1 647 511
Koszty sprzedaży	341 633	67 344	(961)	408 016
Koszty ogólnego zarządu	59 426	7 195	(186)	66 435
Pozostałe przychody operacyjne	8 835	1 469	(1 769)	8 535
Pozostałe koszty operacyjne	25 243	813	(1 635)	24 421
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych	(97)	-	-	(97)
Zys/(strata) na działalności operacyjnej	1 130 913	26 212	(48)	1 157 077
Przychody finansowe	15 912	1 169	-	17 081
Koszty finansowe	6 278	3 032	(101)	9 209
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	1 140 547	24 349	53	1 164 949
Podatek dochodowy	6 918	3 694	10	10 622
Zysk/(strata) netto	1 133 629	20 655	43	1 154 327
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	1 133 629	20 655	43	1 154 327

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej z podziałem na segmenty na dzień 31.12.2020 r.

	CD PROJEKT RED	GOG.com	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
AKTYWA TRWAŁE	748 623	32 750	(17 195)	764 178
Rzeczowe aktywa trwałe	102 971	4 185	(1 807)	105 349
Aktywa niematerialne	59 576	214	-	59 790
Nakłady na prace rozwojowe	384 601	22 210	(13)	406 798
Nieruchomości inwestycyjne	48 841	-	-	48 841
Wartość firmy	56 438	-	-	56 438
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15 079	-	(15 079)	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją	8 195	-	-	8 195
Rozliczenia międzyokresowe	5 535	6 141	-	11 676
Pozostałe aktywa finansowe	51 588	-	-	51 588
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 478	-	(296)	15 182
Pozostałe należności	321	-	-	321
AKTYWA OBROTOWE	2 012 477	179 990	(62 167)	2 130 300
Zapasy	6 957	-	-	6 957
Należności handlowe	1 255 595	10 102	(60 094)	1 205 603
Pozostałe należności	50 135	22 148	(2 073)	70 210
Rozliczenia międzyokresowe	3 478	9 905	-	13 383
Pozostałe aktywa finansowe	106 365	79	-	106 444
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	164 368	-	-	164 368
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	425 579	137 756	-	563 335
AKTYWA RAZEM	2 761 100	212 740	(79 362)	2 894 478

	CD PROJEKT RED	GOG.com	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
KAPITAŁ WŁASNY	2 139 166	63 245	(15 055)	2 187 356
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	2 139 166	63 245	(15 055)	2 187 356
Kapitał zakładowy	100 655	136	(136)	100 655
Kapitał zapasowy	738 225	42 141	(5 515)	774 851
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	113 844	-	-	113 844
Pozostałe kapitały	46 560	378	(1 391)	45 547
Różnice kursowe z przeliczenia	142	(65)	1 014	1 091
Niepodzielony wynik finansowy	6 111	-	(9 070)	(2 959)
Wynik finansowy bieżącego okresu	1 133 629	20 655	43	1 154 327
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	166 079	1 764	(1 690)	166 153
Pozostałe zobowiązania finansowe	16 006	1 403	(1 403)	16 006
Pozostałe zobowiązania	3 173	-	-	3 173
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	287	(287)	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	910	53	-	963
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	377	21	-	398
Pozostałe rezerwy	145 613	-	-	145 613
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	455 855	147 731	(62 617)	540 969
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 875	508	(450)	2 933
Zobowiązania handlowe	73 633	101 888	(60 077)	115 444
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 384	358	-	1 742
Pozostałe zobowiązania	4 980	30 227	(2 073)	33 134
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	43 611	4 147	-	47 758
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3	1	-	4
Pozostałe rezerwy	329 369	10 602	(17)	339 954
PASYWA RAZEM	2 761 100	212 740	(79 362)	2 894 478

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

	CD PROJEKT RED	GOG.com	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
AKTYWA TRWAŁE	650 552	47 760	(18 923)	679 389
Rzeczowe aktywa trwałe	103 305	4 243	(2 281)	105 267
Aktywa niematerialne	59 270	493	-	59 763
Nakłady na prace rozwojowe	359 989	25 878	(19)	385 848
Nieruchomości inwestycyjne	44 960	-	-	44 960
Wartość firmy	56 438	-	-	56 438
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	14 688	-	(14 688)	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją	8 025	-	-	8 025
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 935	(1 935)	-
Rozliczenia międzyokresowe	3 519	15 211	-	18 730
Pozostałe należności	358	-	-	358
AKTYWA OBROTOWE	675 526	69 275	(20 082)	724 719
Zapasy	12 862	-	-	12 862
Należności handlowe	124 040	8 924	(3 391)	129 573
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	19 298	1 051	-	20 349
Pozostałe należności	62 184	2 031	(4 137)	60 078
Rozliczenia międzyokresowe	7 485	24 625	(12 554)	19 556
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	432 895	-	-	432 895
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	16 762	32 644	-	49 406
AKTYWA RAZEM	1 326 078	117 035	(39 005)	1 404 108

	CD PROJEKT RED	GOG.com	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
KAPITAŁ WŁASNY	1 078 159	42 198	(14 706)	1 105 651
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	1 078 159	42 198	(14 706)	1 105 651
Kapitał zakładowy	96 120	136	(136)	96 120
Kapitał zapasowy	744 462	38 143	(5 515)	777 090
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	3 861	-	-	3 861
Pozostałe kapitały	54 657	999	(999)	54 657
Różnice kursowe z przeliczenia	(51)	(65)	1 014	898
Niepodzielony wynik finansowy	6 763	2	(9 055)	(2 290)
Wynik finansowy bieżącego okresu	172 347	2 983	(15)	175 315
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE	26 237	2 790	(3 788)	25 239
Pozostałe zobowiązania finansowe	17 694	1 910	(1 853)	17 751
Pozostałe zobowiązania	3 421	-	-	3 421
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 870	-	(1 935)	2 935
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	6	358	-	364
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	246	9	-	255
Pozostałe rezerwy	-	513	-	513
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	221 682	72 047	(20 511)	273 218
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 123	460	(429)	2 154
Zobowiązania handlowe	25 764	37 493	(3 391)	59 866
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	118	-	-	118
Pozostałe zobowiązania	5 071	10 107	(4 137)	11 041
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	152 750	21 168	(12 554)	161 364
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2	-	-	2
Pozostałe rezerwy	35 854	2 819	-	38 673
PASYWA RAZEM	1 326 078	117 035	(39 005)	1 404 108

* dane przekształcone



CD PROJEKT

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

4

Nota 1. Przychody ze sprzedaży

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

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	2 138 875	521 272
Przychody ze sprzedaży produktów	1 839 932	304 475
Przychody ze sprzedaży usług	2 242	38 304
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	296 701	178 493
Pozostałe przychody	25 616	17 737
Pozostałe przychody operacyjne	8 535	8 274
Przychody finansowe	17 081	9 463
Razem	2 164 491	539 009

Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna*

	01.01.2020 – 31.12.2020		01.01.2019 – 31.12.2019	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	79 528	3,72%	17 497	3,36%
Eksport, w tym:	2 059 347	96,28%	503 775	96,64%
Europa	354 293	16,56%	131 615	25,25%
Ameryka Północna	1 500 985	70,18%	312 501	59,95%
Ameryka Południowa	7 028	0,33%	3 491	0,67%
Azja	157 833	7,38%	44 802	8,59%
Australia	35 965	1,68%	10 715	2,06%
Afryka	3 243	0,15%	651	0,12%
Razem	2 138 875	100%	521 272	100%

* Prezentowane dane odnoszą się do miejsca siedziby klientów spółek z Grupy: dla CD PROJEKT S.A. – dystrybutorów, zaś dla sprzedaży detalicznej prowadzonej przez GOG.com sp. z o.o., CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o., CD PROJEKT Inc. - 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	1 839 932	304 475
Produkcje obce	296 701	178 493
Inne przychody	2 242	38 304
Razem	2 138 875	521 272

Przychody ze sprzedaży – podział na kategorie według kanałów dystrybucji

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Gry dystrybucja pudełkowa	163 645	50 066
Gry dystrybucja cyfrowa	1 943 240	421 789
Inne przychody	31 990	49 417
Razem	2 138 875	521 272

Nota 2. 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:	13 559	8 117
amortyzacja leasingowanych budynków	1 297	1 928
amortyzacja leasingowanych środków transportu	268	165
Zużycie materiałów i energii	3 443	2 487
Usługi obce, w tym:	213 558	71 035
koszty leasingu krótkoterminowego i aktywów o niskiej wartości	667	570
Podatki i opłaty	1 391	948
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	240 666	95 976
Podróże służbowe	424	3 597
Koszty używania samochodów służbowych	176	119
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	235 259	129 651
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	256 105	31 657
Pozostałe koszty	1 234	175
Razem	965 815	343 762
Koszty sprzedaży	408 016	125 341
Koszty ogólnego zarządu	66 435	57 113
Koszt własny sprzedaży	491 364	161 308
Razem	965 815	343 762

Nota 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019*
Przychody z najmu	5 688	1 007
Dochody z refakturowania	992	4 570
Dotacje	816	200
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe oraz towary	505	1 150
Sprzedaż pozostała	270	28
Otrzymane odszkodowania	169	-
Zysk na sprzedaży majątku trwałego	19	86
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw na koszty	18	2
Sprzedaż usług informatycznych i marketingowych	-	1 094
Rozliczenie zobowiązania finansowego z tytułu leasingu	-	49
Inne pozostałe przychody operacyjne	58	88
Razem pozostałe przychody operacyjne	8 535	8 274

* dane przekształcone

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019*
Darowizny	2 300	7
Help Me Refund – środki do zwrotu	8 238	-
Koszty kasacji materiałów i towarów (zniszczenia)	6 068	14
Koszt własny najmu	3 429	472
Likwidacja nieruchomości inwestycyjnych	1 630	-
Koszty amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych	1 462	283
Koszty dotyczące refakturowania	991	4 572
Likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	52	2
Rozliczenie niedoborów w inwentaryzacji	24	3
Inne pozostałe koszty operacyjne	227	150
Razem pozostałe koszty operacyjne	24 421	5 503

* dane przekształcone

Nota 4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Przychody z tytułu odsetek	7 812	9 341
od krótkoterminowych depozytów bankowych	7 582	9 334
od obligacji	193	-
od pożyczek	37	-
od rozrachunków handlowych	-	7
Pozostałe przychody finansowe	9 269	122
rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	9 265	-
nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	122
inne pozostałe przychody finansowe	4	-
Razem przychody finansowe	17 081	9 463

Koszty finansowe

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Koszty z tytułu odsetek	659	587
od umów leasingu	400	546
od obligacji	224	-
od zobowiązań budżetowych	35	41
Pozostałe koszty finansowe	8 550	-
nadwyżka ujemnych różnic kursowych	7 339	-
strata z wykupu obligacji	1 081	-
provizje i opłaty od nabycia obligacji	128	-
inne pozostałe koszty finansowe	2	-
Razem koszty finansowe	9 209	587
Działalność finansowa netto	7 872	8 876

Nota 5. 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	28 842	8 592
Dotyczący roku obrotowego	15 088	8 594
Podatek u źródła zapłacony za granicą	13 762	-
Korekty dotyczące lat ubiegłych	(8)	(2)
Odroczony podatek dochodowy	(18 220)	5 255
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(18 220)	5 255
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	10 622	13 847

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	1 157 658	7 291	188 945	216
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	13 249	11 722	24 192	-
Przychody dotyczące okresów następnych	(972 621)	-	(56 577)	-
Przychody wyłączone z opodatkowania	(2 776)	(7 024)	(9 375)	-
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	(518 259)	(214 259)	(31 037)	-
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	467 969	580	63 028	-
Zysk uzyskany przez podmioty działające za granicą	(785)	-	-	-
Dochód do opodatkowania w Polsce	144 435	(201 690)	179 176	216
Odliczenia od dochodu – strata	(1 674)	-	(1 408)	(216)
Odliczenia od dochodu – darowizna	(2 200)	-	-	-
Odliczenia od dochodu – ulga badawczo – rozwojowa	(91 048)	-	(9 928)	-
Odliczenia od dochodu – dochód wolny od podatku	(1 707)	-	-	-
Podstawa opodatkowania w Polsce, w tym:	47 806	(201 690)	167 840	-
podstawa opodatkowania według stawki 5% (zysk)	265 533	-	166 926	-
podstawa opodatkowania według stawki 5% (strata)	(226 106)	-	-	-
podstawa opodatkowania według stawki 19% (zysk)	8 376	282	223	-
podstawa opodatkowania według stawki 19% (strata)	-	(201 971)	-	-
Podatek dochodowy naliczony w Polsce przy zastosowaniu stawki 5%	13 277	-	8 346	-
Podatek dochodowy naliczony w Polsce przy zastosowaniu stawki 19%	1 591	54	42	-
Podatek dochodowy naliczony za granicą	166	-	206	-
Podatek dochodowy	15 034	54	8 594	-
Efektywna stawka podatku	0,91%	0,74%	7,33%	-

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 odroczonej ujęty w wyniku finansowym	Różnice wpływające na podatek odroczonej ujęty w innych całkowitych dochodach	31.12.2020
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	258	144	-	402
Rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku oraz pozostałych	24 983	174 834	-	199 817
Strata podatkowa	863	226 165	-	227 028
Ujemne różnice kursowe	705	23 554	-	24 259
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	6 958	(3 913)	-	3 045
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	42	(17)	-	25
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu zasileń wirtualnego portfela i programu dodatkowych korzyści	1 746	1 074	-	2 820
Pozostałe rezerwy	2 999	16 623	-	19 622
Ulga badawczo – rozwojowa	17 389	292 437	-	309 826
Zaliczki ujęte jako przychód podatkowy	11 107	(7 071)	-	4 036
Suma ujemnych różnic przejściowych, w tym:	67 050	723 830	-	790 880
podlegające stawce podatkowej 5%	37 561	378 122	-	415 683
podlegające stawce podatkowej 19%	29 489	345 708	-	375 197
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	7 481	84 591	-	92 072

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

	31.12.2019*	Różnice wpływające na podatek odroczonej ujęty w wyniku finansowym	Różnice wpływające na podatek odroczonej ujęty w innych całkowitych dochodach	31.12.2020
Różnica między bilansową i podatkową wartością netto środków trwałych i aktywów niematerialnych	12 925	389	-	13 314
Przychody bieżącego okresu zafakturowane w okresie następnym/naliczone przychody	86 968	911 751	-	998 719
Dodatnie różnice kursowe	738	21 379	-	22 117
Wycena obligacji	-	65	545	610
Wycena kontraktów forward	-	6 914	-	6 914
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	9 328	296 011	-	305 339
Pozostałe tytuły	216	(80)	-	136
Suma dodatnich różnic przejściowych, w tym:	110 175	1 236 429	545	1 347 149
podlegające stawce podatkowej 5%	75 122	1 203 940	-	1 279 062
podlegające stawce podatkowej 19%	35 053	32 489	545	68 087
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	10 416	66 370	104	76 890

* dane przekształcone

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

Aktywa/Rezerwy netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	92 072	7 481
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	76 890	10 416
Podatek odroczonego netto – aktywa/(rezerwy)	15 182	(2 935)

Nota 6. Działalność zaniechana

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

Nota 7. Zysk przypadający na jedną akcję

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

W okresie 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2020 r. instrumentami rozwadniającymi były uprawnienia oraz warranty subskrypcyjne przydzielone w ramach programów motywacyjnych, uprawniające do objęcia w przyszłości akcji Spółki dominującej. Informacje na temat ilości przyznaných uprawnień znajdują się w nocie 38.

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	1 154 327	175 315
Podstawowy zysk/(strata) netto na jedną akcję	11,97	1,82
Rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję	11,49	1,74

Nota 8. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. spółki Grupy nie wypłacały ani nie otrzymały dywidendy.

Nota 9. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych oraz ich efekt podatkowy

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Zysk/(strata) netto	1 154 327	175 315
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	193	(114)
Wycena obligacji rządów państw obcych	545	-
Efekt podatkowy wyceny obligacji	(103)	-
Suma dochodów całkowitych	1 154 962	175 201
Suma dochodów całkowitych przypisana udziałom niekontrolującym	-	-
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	1 154 962	175 201



Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe

Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2020	31.12.2019
Własne	86 487	85 241
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	18 862	20 026
Razem	105 349	105 267

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom

	31.12.2020	31.12.2019
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	18 862	20 026
Razem	18 862	20 026

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2020	31.12.2019
Leasing samochodów osobowych	195	144
Razem	195	144

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	65 937	1 587	31 043	2 234	2 623	151	139 561
Zwiększenia, z tytułu:	-	2 401	251	8 836	874	532	2 103	14 997
nabycia	-	323	27	8 726	-	279	2 103	11 458
zawartych umów leasingu	-	927	94	-	874	-	-	1 895
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	-	130	48	-	253	-	431
przesunięcia z nieruchomości inwestycyjnych	-	1 151	-	-	-	-	-	1 151
nieodpłatnego otrzymania	-	-	-	62	-	-	-	62
Zmniejszenia, z tytułu:	-	543	4	138	147	10	583	1 425
zbycia	-	-	-	129	137	-	-	266
likwidacji	-	503	4	6	-	10	41	564
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	542	542
inne	-	40	-	3	10	-	-	53
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2020	35 986	67 795	1 834	39 741	2 961	3 145	1 671	153 133
Umorzenie na 01.01.2020	84	9 322	53	21 945	1 327	1 563	-	34 294
Zwiększenia, z tytułu:	504	5 538	223	7 061	523	466	-	14 315
amortyzacji	504	5 513	223	7 061	523	466	-	14 290
przesunięcia z nieruchomości inwestycyjnych	-	25	-	-	-	-	-	25
Zmniejszenia, z tytułu:	-	549	1	130	140	5	-	825
zbycia	-	-	-	127	137	-	-	264
likwidacji	-	503	1	-	-	5	-	509
inne	-	46	-	3	3	-	-	52
Umorzenie na 31.12.2020	588	14 311	275	28 876	1 710	2 024	-	47 784
Odpisy aktualizujące na 01.01.2020	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2020	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2020	35 902	56 615	1 534	9 098	907	1 060	151	105 267
Wartość bilansowa netto na 31.12.2020	35 398	53 484	1 559	10 865	1 251	1 121	1 671	105 349

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

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

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	494	1 614
Pozostałe	97	49	89	57
Razem	151	2 103	583	1 671

	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	88	63	54	97
Razem	658	1 068	1 575	151

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	7 635	3 962	3 673	7 322	2 337	4 985
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	94	-	94	-	-	-
Środki transportu	1 029	214	815	723	167	556
Razem	23 298	4 436	18 862	22 585	2 559	20 026

Nota 11. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe

Zmiany 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	337 578	252 469	33 199	3 293	17 718	30 299	56 438	1 228	1	732 223
Zwiększenia, z tytułu:	280 448	589 139	-	2 086	613	5 347	-	1 330	-	878 963
nabycia	-	-	-	1 803	613	4 230	-	1 330	-	7 976
przesunięcia z aktywów niematerialnych w budowie	-	-	-	283	-	1 117	-	-	-	1 400
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	-	589 139	-	-	-	-	-	-	-	589 139
wytworzenia we własnym zakresie	280 448	-	-	-	-	-	-	-	-	280 448
Zmniejszenia, z tytułu:	589 139	-	-	3 225	-	3 352	-	1 400	1	597 117
likwidacji	-	-	-	3 225	-	3 352	-	-	1	6 578
przesunięcia z aktywów niematerialnych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	1 400	-	1 400
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	589 139	-	-	-	-	-	-	-	-	589 139
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2020	28 887	841 608	33 199	2 154	18 331	32 294	56 438	1 158	-	1 014 069
Umorzenie na 01.01.2020	-	204 199	-	1 610	-	24 364	-	-	1	230 174
Zwiększenia, z tytułu:	-	259 498	-	3 241	48	4 659	-	-	-	267 446
amortyzacji	-	259 498	-	3 241	48	4 659	-	-	-	267 446
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	3 225	-	3 349	-	-	1	6 575
likwidacji	-	-	-	3 225	-	3 349	-	-	1	6 575
Umorzenie na 31.12.2020	-	463 697	-	1 626	48	25 674	-	-	-	491 045
Odpisy aktualizujące na 01.01.2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2020	337 578	48 270	33 199	1 683	17 718	5 935	56 438	1 228	-	502 049
Wartość bilansowa netto na 31.12.2020	28 887	377 911	33 199	528	18 283	6 620	56 438	1 158	-	523 024



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

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

Aktywa niematerialne – struktura własnościowa

	31.12.2020	31.12.2019
Własne	59 072	59 630
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	718	133
Razem	59 790	59 763

Aktywa niematerialne w budowie

	01.01.2020	Nakłady poniesione w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów	31.12.2020
System do analizy finansowej	61	29	79	11
System wspomagający zarządzanie HR	655	474	-	1 129
Utwór muzyczny	77	126	203	-
System obiegu dokumentów	323	76	399	-
Licencje do gier, GOG	18	-	-	18
Platforma e-commerce	94	625	719	-
Razem	1 228	1 330	1 400	1 158

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

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości aktywów niematerialnych

Nie wystąpiły.

Aktywa niematerialne – ograniczenie w dysponowaniu

Nie wystąpiły.



Nota 12. 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	46 417	10 021	56 438
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2020	46 417	10 021	56 438
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	46 417	10 021	56 438
Wartość bilansowa netto na 31.12.2020	46 417	10 021	56 438

Testy na utratę wartości wartości firmy wymagają oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Spółka dominująca 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 dominująca przeprowadziła na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka nie stwierdziła przesłanek utraty wartości firmy.

Nota 13. Nieruchomości inwestycyjne

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

Spółka dominująca 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, Grupa zdecydowała o jej częściowym zakwalifikowaniu do nieruchomości inwestycyjnych. Pozostała część nieruchomości wykorzystywana jest na potrzeby własne prowadzonej działalności.

Grupa 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	-
reklasyfikacji 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	-
reklasyfikacji 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 14. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją**Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia**

	31.12.2020	31.12.2019
Udziały w jednostkach podporządkowanych – zależnych	8 195	8 025
Razem	8 195	8 025

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Stan na początek okresu	8 025	3 183
Zwiększenia, z tytułu:	170	5 529
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	170	1 029
wpłat na podwyższenie kapitału spółki zależnej	-	4 500
Zmniejszenia, z tytułu:	-	687
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	-	687
Stan na koniec okresu	8 195	8 025

Inwestycje w jednostkach zależnych na 31.12.2020 r.

	CD PROJEKT Co., Ltd.	Spokko sp. z o.o.
Siedziba spółki	Szanghaj	Warszawa
Procent posiadanych udziałów na 31.12.2020	100%	75%
Procent posiadanych głosów na 31.12.2020	100%	75%
Inwestycja kapitałowa	1 695	6 500

Inwestycje w jednostkach zależnych na 31.12.2019 r.

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

Nota 15. Pozostałe aktywa finansowe

	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki udzielone	4 520	-
Obligacje	146 985	-
Pochodne instrumenty finansowe	6 527	-
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	158 032	-
krótkoterminowe	106 444	-
długoterminowe	51 588	-

W 2020 r. CD PROJEKT S.A. udzieliła podmiotowi powiązanemu Spokko sp. z o.o. 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 16. Zapasy

	31.12.2020	31.12.2019
Towary	6 875	12 668
Pozostałe materiały	82	194
Zapasy brutto	6 957	12 862
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-
Zapasy netto	6 957	12 862

W pozycji Pozostałe materiały ujmuje się materiały marketingowe.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Nie wystąpiły.

Zapasy stanowiące zabezpieczenie

Nie dotyczy.

Nota 17. Należności handlowe

	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe brutto	1 205 729	129 602
Odpisy aktualizujące	126	29
Należności handlowe	1 205 603	129 573
od jednostek powiązanych	81	49
od jednostek pozostałych	1 205 522	129 524

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 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 wartość należności ogółem na koniec okresu	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	81	81	-	-	-	-	-
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	-	-	-	-	-	-	-
razem oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	81	81	-	-	-	-	-

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	1 205 648	1 205 333	144	2	36	1	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	1 205 522	1 205 333	144	2	36	1	6

Ogółem

należności brutto	1 205 729	1 205 414	144	2	36	1	132
odpisy aktualizujące	126	-	-	-	-	-	126
Należności netto	1 205 603	1 205 414	144	2	36	1	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	49	44	5	-	-	-	-
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	-	-	-	-	-	-	-
razem oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	49	44	5	-	-	-	-



	Razem	Nie- przetereimowane	Przetereimowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	129 553	126 764	2 639	-	4	78	68
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	29	-	-	-	-	-	29
razem oczekiwane straty kredytowe	29	-	-	-	-	-	29
Należności netto	129 524	126 764	2 639	-	4	78	39
Ogółem							
należności brutto	129 602	126 808	2 644	-	4	78	68
odpisy aktualizujące	29	-	-	-	-	-	29
Należności netto	129 573	126 808	2 644	-	4	78	39

Należności handlowe – struktura walutowa

	31.12.2020		31.12.2019	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN*	1 144 283	1 144 283	91 605	91 605
USD	11 115	41 775	6 411	24 346
EUR	3 621	16 708	2 745	11 688
RUB	13 550	679	5 648	345
BRL	670	485	205	193
GBP	91	465	63	315
CAD	129	382	139	404
AUD	92	266	68	181
SEK	411	189	299	122
CHF	29	125	18	69
DKK	169	105	131	75
CNY	132	76	326	178
NOK	148	65	121	52
Razem		1 205 603		129 573

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

Nota 18. Pozostałe należności

	31.12.2020	31.12.2019*
Pozostałe należności brutto, w tym:	71 263	61 168
z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	36 342**	40 047
zaliczki na nakłady na prace rozwojowe	24 353	8 087
zaliczki na dostawy	4 643	10 882
z tytułu rozliczeń z operatorami płatności	4 173	-
z tytułu kaucji	619	518
rezerwy na przychody ze sprzedaży – zaliczki	119	-
przedpłaty na zobowiązania licencyjne	86	487
zaliczki na poczet nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych	38	377
zaliczki na nieruchomości inwestycyjne	70	-
z tytułu rozliczeń pracowniczych	26	24
z tytułu rozrachunków z członkami zarządu spółek Grupy Kapitałowej	7	3
inne	55	11
Odpisy aktualizujące	732	732
Pozostałe należności, w tym:	70 531	60 436
krótkoterminowe	70 210	60 078
długoterminowe	321	358

* 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 dominującą 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	71 263	61 168
Odpisy aktualizujące	732	732
Pozostałe należności	70 531	60 436
od jednostek powiązanych	7	3
od jednostek pozostałych	70 524	60 433

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*	37 363	37 363	44 148	44 148
JPY	496 092	17 215	166 092	5 728
USD	4 093	15 344	2 633	10 035
EUR	104	464	116	494
GBP	22	110	-	-
CHF	7	32	8	31
CNY	3	2	-	-
DKK	2	1	-	-
Razem		70 531		60 436

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

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	31.12.2020	31.12.2019
Należności od jednostek powiązanych brutto	88	52
handlowe	81	49
pozostałe	7	3
Odpisy aktualizujące	-	-
Należności od jednostek powiązanych netto	88	52

Nota 19. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2020	31.12.2019*
Minimalne gwarancje, zaliczki i przedpłaty GOG.com	14 630	25 857
Oprogramowanie, licencje	4 183	1 953
Koszty przyszłych usług marketingowych	1 861	2 000
Koszty napraw i remontów	1 651	-
Opłaty z tytułu prawa pierwokupu	1 484	1 600
Koszty zasobów ochrony informatycznej	653	291
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	289	258
Kampanie marketingowe	54	5 327
Podróże służbowe (bilety, hotele, ubezpieczenia)	7	82
Koszty transakcyjne	-	672
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	247	246
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	25 059	38 286
krótkoterminowe	13 383	19 556
długoterminowe	11 676	18 730

* dane przekształcone

Nota 20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	543 249	1 997
kasa krajowych środków pieniężnych	-	1
rachunki bankowe bieżące	543 249	1 996
Inne środki pieniężne:	20 086	47 409
środki pieniężne w drodze	12 051	50
lokaty overnight	2 071	1 388
lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	940	45 971
środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	5 024	-
Razem	563 335	49 406

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Nie dotyczy.

Nota 21. 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 dominującej 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 dominującej 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 dominującej 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 22. Pozostałe kapitały

	31.12.2020	31.12.2019*
Kapitał zapasowy	774 851	777 090
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	9 364	54 108
Razem	934 242	835 608

* 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*	777 090	3 861	-	549	-	54 108	835 608
Zwiększenia, z tytułu:	392 314	109 983	442	250 000	214 259	14 936	981 934
utworzenia kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych	-	-	-	250 000	-	-	250 000
podziału zysku netto/pokrycia straty	175 984	-	-	-	-	-	175 984
rozwiązania kapitału rezerwowego z lat ubiegłych utworzonego na poczet skupu akcji własnych	549	-	-	-	-	-	549
płatności w formie akcji własnych	1 522	109 983	-	-	214 259	-	325 764
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	14 936	14 936
zakupu akcji własnych w celu realizacji programu motywacyjnego	214 259	-	-	-	-	-	214 259
sumy dochodów całkowitych	-	-	442	-	-	-	442
Zmniejszenia, z tytułu:	394 553	-	-	214 808	214 259	59 680	883 300
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	144 553	-	-	-	-	59 621	204 174
elementu kapitałowego programu motywacyjnego dla pracowników	-	-	-	-	-	59	59
zakupu akcji własnych w celu realizacji programu motywacyjnego	-	-	-	214 259	214 259	-	428 518
Stan na 31.12.2020	774 851	113 844	442	35 741	-	9 364	934 242

* 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*	735 863	3 861	-	549	-	25 596	765 869
Zwiększenia, z tytułu:	41 227	-	-	-	-	32 663	73 890
podziału zysku netto/pokrycia straty	41 227	-	-	-	-	-	41 227
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	32 663	32 663
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	4 151	4 151
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	4 151	4 151
Stan na 31.12.2019	777 090	3 861	-	549	-	54 108	835 608

* dane przekształcone

Nota 23. Niepodzielony wynik finansowy

	31.12.2020	31.12.2019
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(2 959)	(2 290)
Razem	(2 959)	(2 290)

Zmiana stanu niepodzielonego wyniku finansowego

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Stan na początek okresu	(2 290)	30 529
Zwiększenia, z tytułu:	175 315	109 334
rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	175 315	109 334
Zmniejszenia, z tytułu:	175 984	142 153
wypłata dywidendy	-	100 926
przeniesienie na kapitał zapasowy	175 984	41 227
Stan na koniec okresu	(2 959)	(2 290)

Nota 24. Kapitał przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących

Nie wystąpił.

Nota 25. Kredyty i pożyczki

Nie wystąpiły.

Nota 26. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania leasingowe	18 939	19 905
Krótkoterminowe	2 933	2 154
Długoterminowe, w tym:	16 006	17 751
od roku do pięciu lat	2 081	3 723
powyżej pięciu lat	13 925	14 028

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

- odnośnie wskazanych w nocie 32 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 32 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 32 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 27. 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

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

Nota 28. Zobowiązania handlowe

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania handlowe, w tym:	115 444	59 866
wobec jednostek powiązanych	557	247
wobec jednostek pozostałych	114 887	59 619

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

	Razem	Nie-przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2020	115 444	111 982	3 075	114	153	27	93
wobec jednostek powiązanych	557	557	-	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	114 887	111 425	3 075	114	153	27	93

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

Zobowiązania handlowe – struktura walutowa

	31.12.2020		31.12.2019	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
USD	15 699	59 005	11 606	44 076
EUR	7 583	34 993	1 371	5 838
PLN	16 843	16 843	6 847	6 847
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	22	111	155	772
AUD	12	35	-	-
BRL	40	29	16	15
Razem		115 444		59 866

Nota 29. 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	32 789	10 439
Podatek VAT	27 790	5 459
Podatek zryczałtowany u źródła	982	348
Podatek dochodowy od osób fizycznych	2 370	3 715
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 557	860
PFRON	45	31
Rozrachunki z tytułu PIT-8AR	45	26
Pozostałe zobowiązania	345	602
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	15	9
Pozostałe rozrachunki z członkami zarządu spółek Grupy Kapitałowej	1	4
Inne zobowiązania, w tym ZFŚS	329	327
Zaliczki otrzymane od odbiorców zagranicznych	-	262
Razem pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	33 134	11 041

* 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	33 134	33 122	12	-	-	-	-
wobec jednostek powiązanych	1	-	1	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	33 133	33 122	11	-	-	-	-



	Razem	Nie- przeterecinowane	Przeterecinowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2019*	11 041	11 032	9	-	-	-	-
wobec jednostek powiazanych	4	1	3	-	-	-	-
wobec jednostek pozostalych	11 037	11 031	6	-	-	-	-

* dane przeksztalcone

Pozostale zobowiazania krótkoterminowe – struktura walutowa

	31.12.2020		31.12.2019*	
	wartosc w walucie	wartosc w PLN	wartosc w walucie	wartosc w PLN
PLN	19 779	19 779	5 747	5 747
EUR	1 890	8 480	743	3 185
GBP	303	1 506	108	537
USD	367	1 377	207	800
AUD	201	551	69	183
SEK	1 141	499	480	194
DKK	524	316	213	122
NOK	598	251	248	106
CHF	34	141	11	42
CAD	47	135	16	47
RUB	1 932	97	1 234	75
BRL	1	2	3	3
Razem		33 134		11 041

* dane przeksztalcone

Nota 30. Majatek socjalny oraz zobowiazania ZFSS

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne	23	23
Zobowiazania z tytułu ZFSS	23	23
Saldo po skompensowaniu	-	-
Odpisy na ZFSS w okresie obrotowym	-	-

Nota 31. Zobowiazania warunkowe**Zobowiazania wekslowe z tytułu otrzymanych pozyczek**

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
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIR.01.02.00-00-0120/16	PLN	1 204	1 204
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 32. Umowy leasingu i subleasingu

Informacje dotyczące amortyzacji leasingowanych aktywów zostały zaprezentowane w nocie 2. Koszt odsetek od umów leasingu został wyszczególniony w nocie 4. Informacje na temat zwiększeń aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości bilansowej aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu sprawozdawczego w podziale na klasy bazowego składnika aktywów zostały pokazane w nocie 10. 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	2 933	2 154
W okresie od roku do pięciu lat	2 081	3 723
Powyżej pięciu lat	13 925	14 028
Wartość bieżąca opłat leasingowych, w tym:	18 939	19 905
krótkoterminowe	2 933	2 154
długoterminowe	16 006	17 751

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

	31.12.2020	31.12.2019
W okresie roku	3 375	3 064
W okresie od roku do pięciu lat	3 266	6 911
Powyżej pięciu lat	24 770	25 191
Razem	31 411	35 166
krótkoterminowe	3 375	3 064
długoterminowe	28 036	32 102

Dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Przychody	-	23
Koszty	-	23
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
Samochód osobowy	Santander Leasing S.A.	CR1/03717/2019	176	176	PLN	2021-10-08	58	Korzystający ma prawo wykupu przedmiotu leasingu – zg. z um. wartość wykupu netto wynosi 30 tys. PLN
Samochód osobowy	Tesla Financial	RN111270740-1581877310	454	121	USD	2023-02-18	153	Korzystający ma prawo wykupu przedmiotu leasingu – zg. z um. wartość wykupu wynosi 71 tys. USD
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
Biuro Los Angeles	1011 OFW Owner LLC	Umowa najmu z dnia 01.04.2018 r.	3 072	817	USD	2023-03-31	1 758	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			23 474				18 939	



Umowy leasingu aktywów o niskiej wartości oraz leasingu krótkoterminowego

Grupa zawarła umowy najmu sprzętu biurowego (wielofunkcyjne kserokopiarki, urządzenia kuchenne) oraz lokali mieszkalnych, które potencjalnie spełniają kryteria uznania ich za leasing zgodnie z regulacjami nowego MSSF 16. Grupa uznała jednak te umowy za leasing krótkoterminowy oraz leasing aktywów o niskiej wartości bazowej i zdecydowała nie stosować w odniesieniu do nich nowych wymogów dotyczących leasingu, zgodnie z możliwością przewidzianą w paragrafie 5 standardu. Opłaty leasingowe w tych przypadkach ujmuje się jako koszty w okresie którego dotyczą, metodą liniową lub w inny systematyczny sposób, który odzwierciedla rozkład kosztów w czasie trwania umowy (informacje o kosztach z tytułu tych leasingów poniesionych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. zawarte są w nocie 2).

Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r. przyszłe 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	179	549
Od roku do pięciu lat	170	273
Powyżej pięciu lat	-	-
Razem	349	822

Nota 33. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31.12.2020	31.12.2019
Dotacje	14 867	13 527
Budowa centrum przetwarzania danych i komunikacji Grupy CD PROJEKT	-	2
Upgrade funkcjonalny architektury ICT do systemu ERP B2B automatyzującego procesy elektronicznej wymiany danych	-	125
Cross Platform SDK (GameINN)	118	358
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	33 854	148 201
Sprzedaż przyszłych okresów	30 985	145 663
Portfel GOG	2 847	2 516
Wypożyczenie telefonów służbowych	22	22
Razem rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	48 721	161 728
krótkoterminowe	47 758	161 364
długoterminowe	963	364

W segmencie CD PROJEKT RED 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.

W segmencie GOG.com sprzedaż przyszłych okresów obejmuje wartość złożonych przez klientów zamówień przedpremierowych na gry, których data premiery przypada na przyszłe okresy.

Nota 34. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	402	257
Razem, w tym:	402	257
krótkoterminowe	4	2
długoterminowe	398	255

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 (CD PROJEKT S.A.)	9,2% - 33 lata	9,6% - 32 lata
Wskaźnik rotacji pracowników (%) - Średnio dla wieku (GOG sp. z o.o.)	14,7% - 32 lata	18,6% - 31 lat
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%) (CD PROJEKT S.A.)	8% - lata 2021 - 2022; 5% - kolejne lata	8% - lata 2020 - 2021; 5% - kolejne lata
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%) (GOG sp. z o.o.)	8,1% - 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 spółek Grupy typu Multiple Decrement. Do kalibracji modelu użyto danych historycznych dostarczonych przez spółki z Grupy. Bazując na ogólnie dostępnych danych statystycznych i opracowaniach aktuarium przyjęto, że wskaźnik mobilności maleje wraz z wiekiem. Model wyceny wykazuje istotną wrażliwość na zmiany parametrów mobilności, dlatego powinien być stale weryfikowany i aktualizowany przy kolejnych oszacowaniach.

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Razem
Stan na 01.01.2020	257	257
Utworzenie rezerwy	145	145
Stan na 31.12.2020, w tym:	402	402
krótkoterminowe	4	4
długoterminowe	398	398
	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Razem
Stan na 01.01.2019	192	192
Utworzenie rezerwy	65	65
Stan na 31.12.2019, w tym:	257	257
krótkoterminowe	2	2
długoterminowe	255	255

Nota 35. Pozostałe rezerwy

	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwa na zwroty	194 537	-
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	291 030	39 186
rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku i pozostałych	256 130	36 038
rezerwa na koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych	73	100
rezerwa na koszty usług obcych	740	541
rezerwa na pozostałe koszty	34 087	2 507
Razem, w tym:	485 567	39 186
krótkoterminowe	339 954	38 673
długoterminowe	145 613	513

Spółka dominująca 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	-	36 038	3 148	39 186
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego	194 537	255 923	37 977	488 437
Wykorzystane rezerwy	-	35 526	6 225	41 751
Rozwiązane rezerwy	-	305	-	305
Stan na 31.12.2020, w tym:	194 537	256 130	34 900	485 567
krótkoterminowe	48 924	256 130	34 900	339 954
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	15	21 246	1 903	23 164
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego	3	36 292	6 439	42 734
Wykorzystane rezerwy	3	21 500	5 098	26 601
Rozwiązane rezerwy	15	-	96	111
Stan na 31.12.2019, w tym:	-	36 038	3 148	39 186
krótkoterminowe	-	35 525	3 148	38 673
długoterminowe	-	513	-	513



Nota 36. Informacja o instrumentach finansowych

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Zarząd Spółki dominującej dokonał analizy poszczególnych klas instrumentów finansowych, na podstawie której stwierdzono, że wartość bilansowa instrumentów nie odbiega od ich wartości godziwej zarówno na dzień 31 grudnia 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:	6 527	-
kontrakty walutowe forward - CHF	1 231	-
kontrakty walutowe forward - EUR	(202)	-
kontrakty walutowe forward - USD	5 498	-

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	1 987 735	612 232
Pozostałe należności długoterminowe	321	358
Należności handlowe	1 205 603	129 573
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	563 335	49 406
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	164 368	432 895
Obligacje Skarbu Państwa	49 588	-
Pożyczki udzielone	4 520	-
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	6 527	-
Pochodne instrumenty finansowe	6 527	-
Razem aktywa finansowe	2 091 659	612 232

* dane przekształcone

Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	134 383	79 771
Zobowiązania handlowe	115 444	59 866
Pozostałe zobowiązania finansowe	18 939	19 905

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)	37	7 582	-	(400)	7 188
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	-	-	-	-	9 265	-	9 265
Razem zyski/(straty)	(97)	(1 240)	37	7 582	9 265	(400)	15 147

	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	-	-	9 334	-	(546)	8 795
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	5	-	-	-	-	-	5
Razem zyski/(straty)	12	-	-	9 334	-	(546)	8 800

* dane przekształcone



Nota 37. Zarządzanie kapitałem

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

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

Nota 38. Programy świadczeń pracowniczych

Program motywacyjny na lata 2016–2019

W dniu 24 maja 2016 r. Walne Zgromadzenie Spółki dominującej 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 dominującej.

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 dominująca 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 dominująca 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 dominującej w relacji do zmiany wartości indeksu WIG oraz warunek, że cena rynkowa w dniu wykonania uprawnienia będzie powyżej ceny wykonania, zostały potraktowane jako warunki rynkowe. Warunki dotyczące wzrostu zysków netto zostały potraktowane jako nierynkowe. Warunki związane z wypełnieniem formalności (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 dominującej 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 dominującej lub alternatywnie do nabycia na preferencyjnych warunkach przez osoby uprawnione akcji własnych Spółki dominującej. Warunkiem objęcia oraz wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych lub odpowiednio nabycia przez osoby uprawnione od Spółki dominującej jej akcji własnych, będzie stwierdzenie przez Spółkę dominującą spełnienia celów i kryteriów programu. Program przewiduje cele wynikowe (80% uprawnień), rynkowe (20% uprawnień), 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%	0,7%
Uprawnienia przyznane 10.11.2020	38%	17%	44%	0,7%

Dzień wyceny

W trakcie roku 2020 Spółka dominująca 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 aktuarium prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego zgodnie z informacjami zawartymi w tabeli powyżej.



Klasyfikacja warunków wyceny

Warunek dotyczący zmiany ceny kursu akcji Spółki dominującej w relacji do zmiany wartości indeksu WIG oraz warunek, że cena rynkowa w dniu wykonania uprawnienia będzie powyżej ceny wykonania, zostały potraktowane jako warunki rynkowe. Warunki dotyczące wzrostu zysków netto zostały potraktowane jako nierynkowe. Warunki związane z wypełnieniem formalności (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 dominująca 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 39. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

W procesie ustalania cen w ramach transakcji kontrolowanych podmioty powiązаныe należące do Grupy Kapitałowej CD PROJEKT odwołują się do metod przewidzianych w Wytycznych OECD, jak i w ustawodawstwie krajowym, w tym przepisów o tzw. *safe harbour*. Wybór odpowiedniej metody weryfikacji ceny transferowej poprzedzony jest szczegółową analizą każdej transakcji, w ramach której uwzględnia się m.in. rozkład funkcji pomiędzy strony transakcji, zaangażowane przez nie aktywa oraz podział ryzyk. Ceny ustalane 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 po wyłączeniach konsolidacyjnych

	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								
CD PROJEKT Co., Ltd.	-	-	3 707	3 725		-	557	247
Spokko sp. z o.o.	495	288	-	-	4 601	49	-	-
CZŁONKOWIE ZARZĄDÓW SPÓŁEK Z GRUPY								
Marcin Iwiński	10	15	-	-	5	-	-	3
Adam Kiciński	4	7	-	-	-	1	-	1
Piotr Nielubowicz	10	9	-	-	2	-	-	-
Michał Nowakowski	11	13	-	-	-	1	1	-
Adam Badowski	4	4	-	-	-	1	-	-
Piotr Karwowski	-	1	-	-	-	-	-	-
Oleg Klapovskiy	2	1	-	-	-	-	-	-
Urszula Jach - Jaki	4	-	-	-	-	-	-	-

Nota 40. Połączenia i zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej CD PROJEKT

Połączenie spółek zależnych

Nie dotyczy.

Powołanie nowej spółki zależnej

Nie dotyczy.

Nota 41. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej

Świadczenia wypłacane członkom Zarządów Spółek Grupy Kapitałowej

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019*
Wynagrodzenia podstawowe ze stosunku pracy	86	32
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji	2 826	2 555
Premie i wynagrodzenia uzależnione od wyniku roku poprzedniego	17 374	10 933
Razem	20 286	13 520

* dane przekształcone

Świadczenia wypłacone pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019*
Wynagrodzenia podstawowe ze stosunku pracy	15 490	4 446
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji	353	493
Premie i wynagrodzenia uzależnione od wyniku roku poprzedniego	5 299	931
Razem	21 142	5 870

* dane przekształcone

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 42. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Przeciętne zatrudnienie	406	302
Razem	406	302

Rotacja zatrudnienia

	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Liczba pracowników przyjętych	165	91
Liczba pracowników zwolnionych	41	59
Razem	124	32

Nota 43. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego

Nie dotyczy.

Nota 44. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie

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 dominująca informowała [raportem bieżącym nr 4/2021](#)

Pozwywający (posiadacze amerykańskich papierów wartościowych notowanych pod symbolami "OTGLY" oraz "OTGLF" i opartych na akcjach Spółki dominującej) domagają się ustalenia na drodze sądowej czy działania Spółki dominującej 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 dominującej, o której Spółka informowała [raportem bieżącym nr 5/2021](#)

Spółka dominująca 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 dominująca 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 posłużenia się tą klauzulą miałyby być nieprawidłowe funkcjonowanie rynku ze względu na utrudnienie innym platformom możliwości konkurencji 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 dominująca poinformowała [raportem bieżącym nr 17/2021](#) z dnia 9 kwietnia 2021 r.

- atak hakerski na systemy informatyczne Spółki dominującej

W lutym 2021 r. Spółka padła ofiarą ataku hakerskiego - zaatakowane zostały serwery i znajdujące się na nich zasoby studia CD PROJEKT RED. Incydent skutkował 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 dominującej, 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 dominującej 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 dominującej, objętych przez akcjonariuszy w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dominującej o kwotę 84 176 zł. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki dominującej 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 dominującej 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 dominującej 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. 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 rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	148	100
za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	60	50
Razem	208	150

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	563 335	49 406
Środki pieniężne w bilansie	563 335	49 406
Amortyzacja	13 559	8 117
Amortyzacja aktywów niematerialnych	1 963	1 631
Amortyzacja nakładów na prace rozwojowe	5 418	297
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	6 099	6 176
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	79	13
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych wynika z następujących pozycji:	2 220	-
Różnice kursowe z wyceny obligacji	2 220	-
Odsetki i udziały w zyskach składają się z:	(7 188)	(8 788)
Odsetki od depozytów bankowych	(7 582)	(9 334)
Odsetki od obligacji	31	-
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	(37)	-
Odsetki od umów leasingu otrzymane	400	546
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej wynika z następujących pozycji:	(5 440)	(1 283)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(21)	(136)
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	2	50
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	-	(49)
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	366 499	10 585
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	446 381	16 022
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	145	65
Zmiana stanu rezerw na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku oraz pozostałych ujętych w pozycji nakłady na prace rozwojowe	(80 027)	(5 502)
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	5 905	(12 604)
Zmiana stanu zapasów	5 905	(12 604)



	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji:	(1 083 890)	(126 397)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(1 065 813)	(152 442)
Zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	37	504
Zadatek na poczet nabycia nieruchomości inwestycyjnych	70	(1 667)
Podatek dochodowy rozliczony z podatkiem u źródła	3 878	8 249
Podatek u źródła zapłacony za granicą	(13 762)	-
Korekta o bieżący podatek dochodowy	(24 227)	10 503
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:	77 319	11 421
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	80 074	5 315
Korekta o bieżący podatek dochodowy	(1 624)	(118)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	(779)	(1 908)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(1 137)	202
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów niematerialnych	678	(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:	(100 033)	115 774
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	13 227	(16 784)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikająca z bilansu	(113 007)	129 218
Korekta o rozliczenia międzyokresowe wykazane drugostronnie w pozycji zobowiązań	(260)	3 340
Korekta o amortyzację ujętą w rozliczeniach międzyokresowych	7	-
Na wartość pozycji „inne korekty” składają się:	16 813	28 574
Koszty programu motywacyjnego	14 707	28 169
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(79)	-
Amortyzacja ujęta w koszcie własnym sprzedaży, rozliczeniu konsorcjum i pozostałych kosztach operacyjnych	1 991	527
Różnice kursowe z przeliczenia	194	(122)

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	19 905	(3 258)	1 775	116	401	-	-	-	-	18 939
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji własnych	-	(214 259)	-	-	-	-	-	214 259	-	-
Należności od osób uprawnionych w programie motywacyjnym	-	126 124	-	-	-	-	(126 124)	-	-	-
Razem	19 905	(91 393)	1 775	116	401	-	(126 124)	214 259	-	18 939

	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	(6 254)	27 209	(31)	546	(1 974)	-	-	-	19 905
Zobowiązania w stosunku do akcjonariuszy z tytułu wypłaty dywidendy	-	(100 926)	-	-	-	-	-	-	100 926	-
Razem	409	(107 180)	27 209	(31)	546	(1 974)	-	-	100 926	19 905

* dane przekształcone

Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej

W sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, które zostały opublikowane i weszły w życie na 31 grudnia 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 14 maja 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki dominującej dokonała wyboru rekomendowanej przez Komitet Audytu firmy Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu na audytora dokonującego przeglądu półrocznych oraz badającego roczne sprawozdania 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:

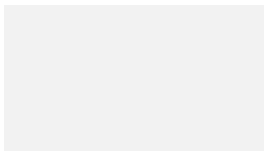
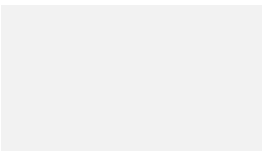
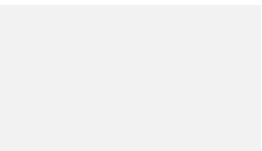
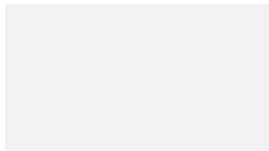
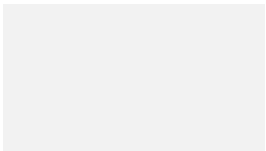
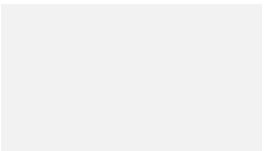
- firma audytorska Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CD PROJEKT 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	Marcin Iwiński	Piotr Nielubowicz	Adam Badowski
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu
			
Michał Nowakowski	Piotr Karwowski	Krystyna Cybulska	
Członek Zarządu	Członek Zarządu	Główna Księgowa	

