



CD PROJEKT®

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CD PROJEKT S.A.
ZA 2018 ROK

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro

	PLN		EUR	
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017*	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017*
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	225 232	328 235	52 786	77 328
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	13 753	9 011	3 223	2 123
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	113 502	222 625	26 601	52 448
Zysk/(strata) brutto	124 295	229 344	29 130	54 031
Zysk/(strata) netto	109 451	184 613	25 651	43 493
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	115 399	216 009	27 045	50 889
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(92 043)	(275 640)	(21 571)	(64 937)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(706)	(102 418)	(165)	(24 128)
Przepływy pieniężne netto razem	22 650	(162 049)	5 308	(38 177)
Liczba akcji w tysiącach sztuk	96 120	96 120	96 120	96 120
Zysk/(strata) netto na akcję zwykłą (w PLN/EUR)	1,14	1,92	0,27	0,45
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	1,09	1,85	0,26	0,44
Wartość księgową na akcję (w PLN/EUR)	10,11	8,86	2,35	2,12
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	9,66	8,55	2,25	2,05
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	-	1,05	-	0,25

* dane przekształcone

	PLN		EUR	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa razem	1 045 726	912 555	243 192	218 791
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (bez rozliczeń międzyokresowych)	67 722	58 306	15 749	13 979
Zobowiązania długoterminowe	6 853	5 280	1 594	1 266
Zobowiązania krótkoterminowe	67 358	55 595	15 665	13 329
Kapitał własny	971 515	851 680	225 934	204 196
Kapitał zakładowy	96 120	96 120	22 353	23 045

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- Pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym. Kursy te wynosiły odpowiednio: od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. 4,2669 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. 4,2447 EUR/PLN.
- Pozycje aktywów i pasywów jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kursy te wynosiły odpowiednio 4,3000 EUR/PLN na dzień 31 grudnia 2018 r. i 4,1709 EUR/PLN na dzień 31 grudnia 2017 r.

**Spis treści**

Podstawowe dane finansowe jednostki CD PROJEKT S.A.	5
Rachunek zysków i strat	6
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	12
Dane jednostki	13
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	13
Założenie kontynuowania działalności	13
Notowania na rynku regulowanym	14
Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	14
Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy	14
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	22
Przychody i koszty działalności operacyjnej	22
Przychody i koszty działalności finansowej	22
Dotacje państwowe	22
Podatek bieżący oraz podatek odroczony	22
Podatek od towarów i usług	23
Rzeczowe aktywa trwałe	23
Aktywa niematerialne - Nakłady na prace rozwojowe	23
Aktywa niematerialne - Pozostałe	24
Wartość firmy	24
Łączenie jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą	24
Utrata wartości aktywów niefinansowych	24
Nieruchomości inwestycyjne	25
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	25
Leasing	25
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	25
Aktywa finansowe	25
Zobowiązania finansowe	26
Zapasy	26
Należności handlowe i pozostałe	26
Rozliczenia międzyokresowe	26
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	26
Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	27
Kapitały własne	27
Rezerwy na zobowiązania	27
Świadczenia pracownicze	27
Kredyty bankowe i pożyczki	27
Zobowiązania handlowe i pozostałe	28
Koszty finansowania zewnętrznego	28
Wypłata dywidend	28
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	28
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	28
Transakcje i salda	28
Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	28
Profesjonalny osąd	28
Niepewność szacunków	29
Założenie porównywalności sprawozdań finansowych i zmiany polityk rachunkowości	30
Zmiana polityki rachunkowości	30
Zmiany prezentacyjne	30
Informacja dodatkowa - pozostałe noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	31
Nota 1. Przychody ze sprzedaży	32
Nota 2. Segmenty operacyjne	33
Nota 3. Koszty działalności operacyjnej	33
Nota 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	34
Nota 5. Przychody i koszty finansowe	35
Nota 6. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	36
Nota 7. Działalność zaniechana	37
Nota 8. Zysk przypadający na jedną akcję	37
Nota 9. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane	38



Nota 10. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych.....	38
Nota 11. Efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych.....	38
Nota 12. Rzeczowe aktywa trwałe.....	38
Nota 13. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe.....	42
Nota 14. Wartość firmy.....	44
Nota 15. Nieruchomości inwestycyjne.....	45
Nota 16. Prawo użytkowania wieczystego gruntu.....	45
Nota 17. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.....	46
Nota 18. Pozostałe aktywa i należności.....	47
Nota 19. Wspólne działania.....	47
Nota 20. Zapasy.....	47
Nota 21. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	48
Nota 22. Umowa o usługę budowlaną.....	48
Nota 23. Należności handlowe.....	48
Nota 24. Pozostałe należności.....	51
Nota 25. Rozliczenia międzyokresowe.....	52
Nota 26. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	53
Nota 27. Kapitał zakładowy.....	53
Nota 28. Akcje własne.....	53
Nota 29. Pozostałe kapitały.....	54
Nota 30. Niepodzielony wynik finansowy.....	55
Nota 31. Kredyty i pożyczki.....	55
Nota 32. Pozostałe zobowiązania finansowe.....	55
Nota 33. Inne zobowiązania długoterminowe.....	55
Nota 34. Zobowiązania handlowe.....	55
Nota 35. Pozostałe zobowiązania.....	56
Nota 36. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	57
Nota 37. Zobowiązania warunkowe.....	57
Nota 38. Zobowiązania długo i krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego.....	59
Nota 39. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	61
Nota 40. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.....	61
Nota 41. Pozostałe rezerwy.....	62
Nota 42. Informacja o instrumentach finansowych.....	63
Nota 43. Zarządzanie kapitałem.....	65
Nota 44. Programy świadczeń pracowniczych.....	65
Nota 45. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	66
Nota 46. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej.....	68
Nota 47. Zatrudnienie.....	68
Nota 48. Umowy leasingu operacyjnego.....	69
Nota 49. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego.....	69
Nota 50. Rozliczenia podatkowe.....	69
Nota 51. Zdarzenia po dacie bilansu.....	69
Nota 52. Informacje o transakcjach z podmiotami dokonującymi badania sprawozdań finansowych.....	69
Nota 53. Objasnienia do sprawozdania z przeplywów pieniężnych.....	70
Nota 54. Przepływy pieniężne i zmiany niepieniężne wynikające ze zmian zobowiązań w działalności finansowej.....	72
Nota 55. Nakłady na prowadzenie prac rozwojowych.....	72
Oświadczenie Zarządu.....	73
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	74



CD PROJEKT

Podstawowe dane finansowe jednostki CD PROJEKT S.A.

1



Rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017*
Przychody ze sprzedaży		225 232	328 235
Przychody ze sprzedaży produktów	1	220 641	319 481
Przychody ze sprzedaży usług	1	1 811	2 168
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	2 780	6 586
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów		13 753	9 011
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3	11 133	2 608
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3	2 620	6 403
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży		211 479	319 224
Pozostałe przychody operacyjne	1,4	3 450	5 078
Koszty sprzedaży	3	69 929	75 714
Koszty ogólnego zarządu	3	28 035	23 359
Pozostałe koszty operacyjne	4	3 634	3 636
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych		171	1 032
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		113 502	222 625
Przychody finansowe	1,5	10 897	10 789
Koszty finansowe	5	104	4 070
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		124 295	229 344
Podatek dochodowy	6	14 844	44 731
Zysk/(strata) netto		109 451	184 613
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	8	1,14	1,92
Rozwodniony za okres obrotowy	8	1,09	1,85

* dane przekształcone

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Zysk/(strata) netto		109 451	184 613
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty		-	-
Suma dochodów całkowitych	10	109 451	184 613



Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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



	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
01.01.2017 – 31.12.2017						
Kapitał własny na 01.01.2017	96 120	390 518	4 795	266 143	-	757 576
Koszty programu motywacyjnego	-	-	10 417	-	-	10 417
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	148 776	-	(148 776)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(100 926)	-	(100 926)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	184 613	184 613
Kapitał własny na 31.12.2017	96 120	539 294	15 212	16 441	184 613	851 680



Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017*
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk/(strata) netto		109 451	184 613
Korekty razem:	53	12 340	37 573
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe		2 730	1 892
Amortyzacja prac rozwojowych ujęta jako koszt własny sprzedaży		8 971	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(11)	92
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(10 279)	(10 358)
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej		483	908
Zmiana stanu rezerw		(26 343)	(2 618)
Zmiana stanu zapasów		65	78
Zmiana stanu należności		(768)	37 733
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów		25 035	(306)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów		3 613	1 125
Inne korekty		8 844	9 027
Gotówka z działalności operacyjnej		121 791	222 186
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem		14 844	44 731
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany		(21 236)	(50 908)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		115 399	216 009
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		1 136 575	1 103 322
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		229	63
Środki pieniężne przejęte w ramach nabycia przedsiębiorstwa		26	-
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		584	1 519
Wygaśnięcie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy		1 125 444	1 091 382
Inne wpływy inwestycyjne		10 292	10 358
Wydatki		1 228 618	1 378 962
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		13 949	12 312
Nakłady na prace rozwojowe		88 554	71 127
Nakłady na prace rozwojowe przekazane w ramach konsorcjum		7 505	-
Nabycie przedsiębiorstwa		10 550	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		4 078	-
Udzielone pożyczki długoterminowe		848	2 055
Wpłaty na podwyższenie kapitału spółki zależnej		2 500	452
Zaliczki na nieruchomości inwestycyjne		727	940
Założenie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy		1 099 907	1 292 076
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(92 043)	(275 640)

**DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA**

Wpływy	-	-
Wydatki	706	102 418
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	100 926
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	693	427
Odsetki	13	-
Inne wydatki finansowe (w tym cash pool)	-	1 065
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(706)	(102 418)
Przepływy pieniężne netto razem	22 650	(162 049)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	22 650	(162 049)
Środki pieniężne na początek okresu	18 499	180 548
Środki pieniężne na koniec okresu	41 149	18 499

* dane przekształcone



CD PROJEKT

**Informacje objaśniające do
jednostkowego sprawozdania
finansowego**

2



Dane jednostki

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

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zastosowana w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym polityka księgowa, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z polityką przyjętą do sporządzenia jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki CD PROJEKT S.A. za 2017 rok, za wyjątkiem zmian polityki rachunkowości oraz zmian prezentacyjnych opisanych w rozdziale „Założenie porównywalności sprawozdań finansowych i zmiany polityk rachunkowości”.

Założenie kontynuowania działalności

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

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

Do dnia sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. Zarząd Spółki nie powziął informacji o zdarzeniach, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.



Notowania na rynku regulowanym

Informacje ogólne

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

System depozytowo - rozliczeniowy

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

Kontakty z inwestorami

Relacje inwestorskie	gieluda@cdprojekt.com
----------------------	-----------------------

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2018 Spółka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017, 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 2018 r.:

▪ MSSF 9 Instrumenty finansowe

W bieżącym sprawozdaniu finansowym Spółka po raz pierwszy zastosowała *MSSF 9 Instrumenty finansowe*. Spółka skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych dotyczących wcześniejszych okresów, za wyjątkiem przekształcenia wynikającego ze zmiany wprowadzonej przez MSSF 9 do *MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych*, polegającej na konieczności prezentacji straty z tytułu utraty wartości (w tym odwrócenia strat z tytułu utraty wartości lub zysków z tytułu utraty wartości) instrumentów finansowych jako oddzielnej linii w rachunku zysków i strat. W konsekwencji tej zmiany również dane porównawcze w rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. zostały odpowiednio przekształcone. Wprowadzone przekształcenie ma wyłącznie charakter zmiany prezentacyjnej, nie wpływającej na poziom zysku z działalności operacyjnej. Poprzednio Spółka prezentowała wynik zmiany wartości instrumentów finansowych jako pozostałe przychody lub koszty operacyjne.

Ewentualny wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 Spółka planowała ująć w saldzie początkowym wyniku z lat ubiegłych. Jednak wobec faktu, iż skalkulowane na dzień 1 stycznia 2018 r. kwoty odpisów z tytułu utraty wartości aktywów stanowiących instrumenty finansowe, ustalone zgodnie z nowymi regulacjami, nie różnią się istotnie od kwot odpisów już ujętych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2017 r., odstąpiono od korekty salda początkowego zysków zatrzymanych Spółki z tytułu wdrożenia MSSF 9.

MSSF 9 definiuje cztery kategorie aktywów finansowych, których rozróżnienia dokonuje się w zależności od modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych:



- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie – są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek (spełniają tzw. test SPPI - solely payment of principal and interest (pol. test TKiO - tylko płatności kapitału i odsetek);
- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż aktywów finansowych, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek (spełniają tzw. test SPPI - solely payment of principal and interest (pol. test TKiO - tylko płatności kapitału i odsetek);
- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – są to wszystkie pozostałe aktywa finansowe;
- instrumenty finansowe zabezpieczające - są to instrumenty pochodne, wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające.

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

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

MSSF 9 nie zmienia klasyfikacji zobowiązań finansowych Spółki. Są one w dalszym ciągu wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Tabela poniżej przedstawia zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych na dzień 1 stycznia 2018 r. będący dniem pierwszego zastosowania MSSF 9. Zastosowanie nowego standardu, w miejsce dotychczas obowiązującego MSR 39, nie wprowadziło zmian w metodologii wyceny aktywów i zobowiązań finansowych. Zasadniczą metodą stosowaną do wyceny jest nadal metoda zamortyzowanego kosztu, w związku z czym wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych na dzień wdrożenia MSSF 9 jest taka sama jak w przypadku MSR 39.

Aktywa finansowe	Klasyfikacja według:		Wartość bilansowa wg MSR 39 oraz MSSF 9 wg stanu na 1 stycznia 2018 r.
	MSR 39	MSSF 9	
Pozostałe należności długoterminowe	Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	495
Należności handlowe	Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	37 058
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	18 499
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	580 529
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	Aktywa dostępne do sprzedaży wyceniane w cenie nabycia (skorygowanej o utratę wartości - zgodnie z MSSF 27)	Instrumenty kapitałowe wyceniane w cenie nabycia (skorygowanej o utratę wartości - zgodnie z MSSF 27)	16 023



Zobowiązania finansowe	Klasyfikacja według:		Wartość wg MSR 39 oraz MSSF 9 wg stanu na 1 stycznia 2018 r.
	MSR 39	MSSF 9	
Zobowiązania handlowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	9 972
Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	338

Zasadnicza zmiana jaką wprowadza MSSF 9 dotyczy sposobu ujmowania ryzyka kredytowego związanego z aktywami stanowiącymi instrumenty finansowe. Dotychczasowy model strat poniesionych został zastąpiony nowym modelem strat oczekiwanych.

Podstawową metodą określania wysokości odpisów z tytułu utraty wartości w ramach modelu strat oczekiwanych jest metoda, zgodnie z założeniami której Spółka monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych w stosunku do początkowego jego ujęcia oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech stopni wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości. Metoda ta stosowana jest do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu innych niż należności handlowe.

Stopnie wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości to:

- 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).

W odniesieniu do stopnia 1 Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym, a w odniesieniu do stopnia 2 i 3 w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego.

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka dokonuje oceny wystąpienia przesłanek skutkujących zaklasyfikowaniem aktywów finansowych do poszczególnych stopni wyznaczania odpisu z tytułu utraty wartości. Dokonując takiej oceny, Spółka posługuje się zmianą ryzyka niewykonania zobowiązania w oczekiwany okresie życia instrumentu finansowego, a nie zmianą kwoty oczekiwanych strat kredytowych. W celu dokonania takiej oceny Spółka porównuje ryzyko niewykonania zobowiązania dla danego instrumentu finansowego na dzień sprawozdawczy z ryzykiem niewykonania zobowiązania dla tego instrumentu finansowego na dzień początkowego ujęcia, biorąc pod uwagę racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań i które wskazują na znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia. Informacje te mogą przykładowo obejmować zmiany ratingu dłużnika, powzięcie informacji o jego problemach finansowych lub o wystąpieniu istotnych niekorzystnych zmian w jego środowisku ekonomicznym, prawnym, technologicznym lub rynkowym. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka stara się wykorzystywać przede wszystkim ratingi kredytowe i powiązane z nimi wskaźniki niewypłacalności.

W odniesieniu do należności handlowych Spółka stosuje – zgodnie z możliwością, jaką daje standard – uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Podejście to wynika z faktu, iż należności Spółki nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu MSSF 15. Do wyliczenia odpisu Spółka stosuje metodę matrycy rezerw, w ramach której odpisy aktualizujące ustala się dla należności zaliczonych do różnych przedziałów przeterminowania. Metoda ta uwzględnia dane historyczne dotyczące strat kredytowych oraz wpływ istotnych i możliwych do zidentyfikowania przyszłych czynników (np. rynkowych lub makroekonomicznych).

Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania szacowane jest na podstawie danych historycznych dotyczących niespłaconych należności. W celu oszacowania parametru niewykonania zobowiązania przez kontrahenta Spółka wyodrębniła pięć przedziałów przeterminowania:

1. Nieprzeterminowane,
2. Przeterminowane od 1 do 60 dni,
3. Przeterminowane od 61 do 90 dni,
4. Przeterminowane od 91 do 180 dni,
5. Przeterminowane od 181 do 360 dni,
6. Przeterminowane powyżej 360 dni.

Dla każdego z powyższych przedziałów Spółka szacuje parametr niewykonania zobowiązania, który uwzględnia historyczny brak zapłaty za faktury sprzedażowe przez kontrahentów w okresie trzech lat, poprzedzających rok poprzedni w stosunku do roku, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe. Wartość oczekiwanej straty kredytowej liczona jest w wyniku



przemnożenia wartości należności w danym przedziale przeterminowania przez wyliczony parametr niewykonania zobowiązania.

W odniesieniu do należności handlowych Spółka dopuszcza również możliwość indywidualnego określania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności dotyczy to:

- należności od dłużników znajdujących się w stanie likwidacji lub w stanie upadłości,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega,
- pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu (w szczególności, gdy przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności są równe albo wyższe od dochodzonej kwoty).

W powyższych sytuacjach odpis na należności może zostać utworzony w wysokości 100% ich wartości.

W wyniku indywidualnej analizy, w sytuacji gdy mimo przeterminowania należności powyżej 360 dni, Spółka posiada wiarygodną i popartą dokumentami deklarację płatności kontrahenta, odpis może nie zostać utworzony.

Aktywa finansowe są spisywane w całości gdy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie możliwości działania w zakresie ściągnięcia należności i uzna, że nie ma już racjonalnych podstaw do oczekiwania, iż należność uda się odzyskać. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany ponad 360 dni.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka nie zidentyfikowała składników aktywów finansowych, w odniesieniu do których mogłaby dokonać wyboru opcji wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy celem zmniejszenia lub wyeliminowania niedopasowania księgowego (rozumianego jako niespójność wyceny lub ujęcia), które w przeciwnym razie powstałoby w wyniku wyceny aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite.

Spółka nie dokonała również wyboru opcji wyceny zobowiązań finansowych do wartości godziwej. W przypadku wyboru tej opcji, zmiana wartości godziwej wynikająca ze zmian w poziomie własnego ryzyka kredytowego związanego z tymi zobowiązaniami byłaby odnoszona do innych dochodów całkowitych, a w momencie usunięcia składnika zobowiązania finansowego z ksiąg rachunkowych wartość poprzednio ujęta w innych dochodach całkowitych nie podlegałaby odniesieniu do wyniku finansowego.

▪ **MSSF 15 oraz wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami**

W bieżącym sprawozdaniu finansowym Spółka po raz pierwszy zastosowała *MSSF 15 Przychody z umów z klientami*. Standard ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmują się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Nowy standard zastępuje wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF.

Tantiemy ze sprzedaży licencji na dystrybucję gier

Zgodnie z nowymi regulacjami jednostki, które udzielają klientom licencji na swoją własność intelektualną, muszą ustalić, czy licencja jest przenoszona na klienta w ustalonym przedziale czasowym, czy też jednorazowo w ustalonym momencie. Licencje przenoszone jednorazowo dają klientowi prawo do korzystania z własności intelektualnej jednostki w formie, w jakiej występuje ona w momencie udzielenia licencji. Aby możliwe było wykazanie przychodu w momencie udzielenia licencji, klient musi mieć możliwość kierowania użytkowaniem oraz uzyskiwania zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści z własności intelektualnej objętej licencją. Licencja przenoszona w przedziale czasowym daje klientowi dostęp do własności intelektualnej w formie, w jakiej występuje ona w okresie obowiązywania licencji. Klient ma prawo oczekiwać w tym okresie, że jednostka będzie podejmować działania znacząco wpływające na tą własność intelektualną (tj. jej forma i funkcjonalność podlega ciągłym zmianom, a korzyści czerpane przez klientów są uzależnione od czynności podejmowanych przez jednostkę). W takim przypadku przychód ujmowany jest przez dany okres czasu.

W przypadku przychodów w postaci tantiem ze sprzedaży licencji na dystrybucję z gier, jakie stanowią główne źródło przychodów Spółki, mamy do czynienia z przychodami zależnymi od wielkości sprzedaży zrealizowanej przez dystrybutora w danym momencie przypadającym na okres sprawozdawczy. Tym samym przychód ze sprzedaży danego produktu będzie ujmowany w okresie sprzedaży nie wcześniej niż po dostarczeniu materiałów umożliwiających rozpoczęcie faktycznej dystrybucji ukończonej gry. Nie ma tu zatem różnicy względem ujęcia w sprawozdaniach finansowych Spółki przychodów z tantiem na gruncie dotychczas obowiązującego MSR 18.

Przychody ze sprzedaży wirtualnych dóbr w grach w modelu mikrotransakcji

Według przeprowadzonych analiz MSSF 15 ma wpływ na moment ujęcia przychodów z tytułu sprzedaży wirtualnych dóbr w ramach sieciowych gier free-to-play z wbudowanymi opcjonalnymi mikropłatnościami, do jakich należy GWINT: Wiedźmińska Gra Karciana. Wpływ ten wynika przede wszystkim z konieczności przeprowadzenia przewidzianej przez standard analizy czy zobowiązania do wykonania świadczeń wynikających z umów z klientami będą spełniane w miarę upływu czasu, czy też zostaną spełnione w określonym momencie.

Co do zasady wirtualne dobra oferowane w grach wideo dzieli się na dwie główne kategorie: trwałe (durable virtual goods, które w ramach normalnego użycia w wirtualnym świecie nie zużywają się, a gracz może ich używać, jak długo gra) oraz konsumowane (consumable virtual goods, które zużywają się w ramach ich normalnego użycia w wirtualnym świecie). Przychód ze sprzedaży pierwszych rozpoznaje się w czasie, bazując na statystykach z gry, np. na długości życia danego dobra, przychód z drugiej kategorii rozpoznaje się w momencie lub w miarę zużycia.



W odniesieniu do przychodów ze sprzedaży waluty wirtualnej stosuje się model ich rozpoznawania w momencie zużycia przez użytkownika.

Mając na uwadze powyższe Spółka przeprowadziła analizę struktury sprzedawanych wirtualnych dóbr oraz statystyk ich zużycia, a także rotacji wirtualnej waluty (Meteorowy pył) i nie stwierdziła materialnego wpływu zastosowania MSSF 15 na wynik Spółki. Wobec tego Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję o nie rozliczaniu przychodów z ich sprzedaży w czasie.

W ocenie wpływu standardu na sprawozdanie finansowe Spółki stwierdzono, że niezależnie od przyjętego modelu rozliczania przychodów dla obecnej mechaniki i statystyk gry GWINT wpływ nowego standardu na moment ujęcia przychodów jest nieistotny. Należy jednak mieć na uwadze fakt, że GWINT jest nowym produktem, przez co ocena ta może ulec zmianie w przyszłości.

W przypadku stwierdzenia przez Spółkę, iż w wyniku rozwoju produktu powstaną materialne przesłanki do rozliczania przychodów z mikrotransakcji w czasie, stosowne wartości będą ujmowane w pozycji Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Zaliczki otrzymane od klientów

Spółka otrzymuje krótkoterminowe zaliczki od swoich klientów. Przed przyjęciem MSSF 15 Spółka prezentowała tego rodzaju zaliczki jako przychody przyszłych okresów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i nie wykazywała ich żadnego elementu finansowania.

Po przyjęciu MSSF 15, w przypadku krótkoterminowych zaliczek Spółka również skorzystała z uproszczenia przewidzianego przez standard. W odniesieniu do tego rodzaju zaliczek Spółka w dalszym ciągu nie będzie rozpoznawać elementu finansowania, o ile spodziewać się będzie, że w chwili zawierania umowy okres między momentem, w którym klient zapłaci za towar lub usługę, a momentem ich dostawy do klienta, będzie wynosił rok lub krócej.

Wymogi w zakresie prezentacji i ujawniania informacji

MSSF 15 wprowadza nowe wymogi w zakresie prezentacji i ujawnień. Realizując postanowienia standardu w tym zakresie Spółka prezentować będzie dodatkowe informacje dotyczące podziału przychodów na (patrz Nota 1):

- produkcje własne i obce,
- główne kanały dystrybucji: dystrybucja pudełkowa i dystrybucja cyfrowa,
- kraj pochodzenia odbiorców w ujęciu geograficznym.

▪ Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe

Zmiany dotyczą kwestii zastosowania nowego standardu *MSSF 9 Instrumenty finansowe* przed wdrożeniem nowego standardu dotyczącego działalności ubezpieczeniowej, nad treścią którego toczą się prace. Aby zapobiec czasowym wahaniom wyników jednostek w związku z wdrożeniem MSSF 9, zmiany do MSSF 4 wprowadzają dwa dopuszczalne podejścia: podejście nakładkowe oraz podejście odroczone. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach, które mogą być stosowane w celu ujęcia kwestii zmienności. Zmiany nie mają wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

▪ Zmiany do MSSF 2 Płatności oparte na akcjach

Zmiany dotyczą doprecyzowania kwestii sposobu rozliczania wpływu warunków nabycia uprawnień na płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych, klasyfikacji transakcji płatności na bazie akcji z cechami rozliczenia netto oraz sposobów rozliczania zmiany warunków płatności na bazie akcji, na skutek której transakcje rozlicza się w instrumentach kapitałowych zamiast w środkach pieniężnych. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

▪ Poprawki do MSSF (2014 - 2016) zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

Poprawki dotyczą MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy w zakresie eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w § E3 – E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Poprawki dotyczą także MSR 28 Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia precyzując, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metodą praw własności), którą mogą podjąć organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka lub inne podobne jednostki, podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

▪ Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne: Rekasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych

Zmiana polega na doprecyzowaniu zapisów dotyczących zmiany kwalifikacji nieruchomości do i z inwestycji. Zgodnie z nowymi regulacjami jednostka powinna dokonać przeklasyfikowania wtedy, gdy istnieją dowody na to, że doszło do zmiany sposobu użytkowania nieruchomości. Zmiana ta następuje natomiast wtedy, gdy dana nieruchomość zaczyna spełniać bądź przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej. Zaznaczono przy tym, że sama zmiana intencji kierownictwa jednostki co do sposobu użytkowania nieruchomości nie stanowi przesłanki, że nastąpiła zmiana sposobu użytkowania. Zmiany nie mają

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

- **KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczek**

Interpretacja KIMSF 22 dotyczy wyjaśnienia jaki kurs przeliczenia powinien być stosowany do transakcji w walutach obcych, które wiążą się z otrzymaniem bądź wydatkowaniem zaliczkowej zapłaty księgowanej przed ujęciem odpowiedniego składnika aktywów, kosztu lub przychodu wynikającego z tej transakcji. Interpretacja nie ma zastosowania, jeżeli początkowe ujęcie odpowiedniego składnika aktywów, kosztu lub przychodu następuje według wartości godziwej. Interpretacja nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

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

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

- **MSSF 16 Leasing – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. lub później**

W styczniu 2016 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała MSSF 16 Leasing, który zastąpił MSR 17 Leasing. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji. Zasadnicza zmiana w podejściu do leasingu wynikająca z nowych regulacji polega na odejściu w odniesieniu do leasingobiorcy od podziału na leasing finansowy i operacyjny. Według nowych zasad wszystkie umowy spełniające definicję umów leasingu lub umów zawierających leasing prezentowane będą zgodnie z modelem, jaki dotychczas przewidziany był dla umów leasingu finansowego. Tym samym wprowadzenie standardu wpłynie głównie na wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz pozostałych zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz na spadek kosztów operacyjnych i wzrost kosztów finansowych w rachunku zysków i strat. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych nastąpi spadek wydatków z działalności operacyjnej oraz wzrost wydatków z tytułu działalności finansowej.

W 2018 r. Spółka przeprowadziła szczegółową ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 16 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych. W efekcie przeprowadzonej analizy Spółka ustaliła, że wejście w życie nowego standardu potencjalnie może mieć największy wpływ na prezentację umów najmu powierzchni biurowych zawartych na czas określony, które ze względu na treść ekonomiczną kwalifikowane były pod rządami MSR 17 jako umowy leasingu operacyjnego. W konsekwencji dotychczas Spółka nie ujmowała w sprawozdaniach finansowych aktywów będących przedmiotem tych umów. W 2019 r., według nowych regulacji, umowy te będą stanowiły leasing i powinny zostać ujęte zgodnie z jednolitym modelem rachunkowości leasingobiorcy, co oznacza konieczność ujawnienia składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powierzchni biurowych oraz zobowiązania z tego tytułu, które odzwierciedla obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Na dzień wdrożenia MSSF 16 Spółka zamierza w odniesieniu do umów najmu powierzchni biurowych, których termin zakończenia przypada na okres późniejszy niż 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania standardu, zastosować podejście retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu jego pierwszego zastosowania, bez przekształcania danych porównywalnych. Łączny efekt pierwszego zastosowania nowego standardu zostanie ujęty jako korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych. Przeprowadzone kalkulacje wskazują, że zastosowanie nowych regulacji spowoduje ujawnienie zobowiązania z tytułu leasingu, wycenionego w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych poprzez zastosowanie krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania, w kwocie 11 385 zł, oraz równego temu zobowiązaniu aktywa z tytułu prawa użytkowania powierzchni biurowych.

W odniesieniu do umów najmu powierzchni biurowej, które zakończone zostaną w okresie krótszym niż 12 miesięcy licząc od dnia pierwszego zastosowania standardu, Spółka zamierza zastosować praktyczne rozwiązanie przewidziane przez punkt C10 lit. c) tego standardu. Zgodnie z tą regulacją jednostki mogą nie stosować wymogów dotyczących wyceny na dzień pierwszego wdrożenia nowego standardu w odniesieniu do leasingów wcześniej klasyfikowanych jako operacyjne, których okres leasingu kończy się przed upływem 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania. Tym samym Spółka zaprezentuje te leasingi jako krótkoterminowe, ujmując opłaty leasingowe jako koszty systematycznie przez okres trwania leasingu. Dodatkowo Spółka przedstawi koszty związane z tym leasingiem w ramach ujawniania informacji dotyczących kosztów odnoszących się do leasingu krótkoterminowego.

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

W odniesieniu do pozostałych umów, które nie były klasyfikowane ani jako leasing finansowy ani operacyjny pod rządami MSR 17, Spółka zamierza skorzystać z innego praktycznego rozwiązania przewidzianego przez punkt C3 przepisów przejściowych standardu MSSF 16. Zgodnie z tą regulacją jednostka nie jest zobowiązana do ponownej oceny tego, czy umowa jest leasingiem czy zawiera leasing w dniu pierwszego jego zastosowania, a zamiast tego może nie stosować standardu MSSF 16 do umów, których zgodnie z wcześniej obowiązującymi przepisami nie zidentyfikowała jako leasingi. W rezultacie



Spółka stosować będzie wymogi nowego standardu jedynie do umów, które zawrze (lub zmieni) w dniu pierwszego zastosowania MSSF 16 lub po tym dniu.

Przyjęte przez Spółkę podejścia wynikają przede wszystkim z faktu, iż Spółka posiada bardzo niewiele umów, które mogłyby w świetle nowych regulacji MSSF 16 zostać uznane za leasing lub zawierające leasing, a nie były uznawane za leasing pod rządami poprzednio obowiązującego MSR 17. Tym samym wpływ wprowadzenia zmian na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości będzie nieistotny w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

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

Zmiana dotyczy ujmowania długoterminowych inwestycji w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia, które stanowią część inwestycji netto w te jednostki, w stosunku do których nie stosuje się metody praw własności. Zgodnie z nowymi wytycznymi inwestycje takie należy ujmować zgodnie z regulacjami nowego standardu MSSF 9, w szczególności jeśli chodzi o wymogi dotyczące utraty wartości.

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

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

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

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

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

Zmiany dotyczą wyceny aktywów finansowych z tzw. prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, zamiast wyceniania według wartości godziwej przez zysk lub stratę.

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

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

Zmiany dotyczą programów określonych świadczeń, wprowadzając wymóg ustalania kosztów bieżących świadczeń oraz odsetek netto z zastosowaniem założeń przyjętych do wyceny zobowiązania lub aktywa z tytułu określonych świadczeń dla okresu po zmianie planów.

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

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

Zmiany dotyczą czterech standardów: **MSR 12 Podatek dochodowy** w zakresie ujmowania wpływu podatku dochodowego na dywidendę, **MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego** w zakresie modyfikowanych składników aktywów przygotowywanych do planowego wykorzystania lub sprzedaży, **MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć** w zakresie przejęcia kontroli nad podmiotem stanowiącym wspólne operacje oraz **MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne** w zakresie braku sprawowania kontroli przez uczestnika nad wspólnym działaniem.

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



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

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

- Zmiany do **MSR 1** i **MSR 8 Definicja istotności** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.,
- Zmiany do **MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.,
- Zmiany w odwołaniach do **Założeń Konceptyjnych MSSF** – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.,
- Zmiany do **MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe** oraz **MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach** – data obowiązywania nie została ustalona,
- **MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności** - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie. Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji standardu,
- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 r.

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

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

Koszty zużytych materiałów, towarów i wyrobów gotowych Spółka ujmuje w tym samym okresie w jakim są ujmowane przychody ze sprzedaży tych składników zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

Dodatkowe informacje dotyczące rozpoznawania przychodów zostały zamieszczone w Rozdziale 2 „Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego - Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy” niniejszego sprawozdania finansowego.

Przychody i koszty działalności finansowej

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

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

Dotacje państwowe

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

Podatek bieżący oraz podatek odroczony

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

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

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

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



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

Podatek 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 Kapitale 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 związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedane, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków, a związane z powstawaniem środków trwałych, pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

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

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

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

Aktywa niematerialne - Nakłady na prace rozwojowe

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



Aktywa niematerialne - Pozostałe

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup aktywów niematerialnych wynosi:

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

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

Wartość firmy

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

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

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

Łączenie jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

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

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

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



w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na Kapitał z aktualizacji wyceny.

Nieruchomości inwestycyjne

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

Nieruchomości inwestycyjne są wyceniane według modelu ceny nabycia.

Prawo użytkowania wieczystego gruntu

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

Prawa wieczystego użytkowania gruntów nabyte odpłatnie od osób trzecich wykazywane są jako odrębne aktywa wyceniane w cenie nabycia. Po początkowym ujęciu aktywa te wykazywane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne dokonywane przez okres, na jaki przyznane zostało prawo.

Prawa wieczystego użytkowania gruntów nabyte na podstawie umowy o oddaniu gruntu w użytkowanie wieczyste, zawartej ze Skarbem Państwa lub jednostkami samorządu terytorialnego albo ich związku, ujmuje się jako odrębne aktywa wyceniane w kwocie nadwyżki pierwszej opłaty nad opłatą roczną. Po początkowym ujęciu aktywa te wykazywane są w kwocie nadwyżki pierwszej opłaty nad opłatą roczną pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne dokonywane przez okres, na jaki przyznane zostało prawo.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji Pozostałe zobowiązania finansowe. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

Aktywa finansowe

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

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

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmieni się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Aktywa ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy staje się ona stroną wiążącej umowy.



Dodatkowe informacje dotyczące aktywów finansowych zostały zamieszczone w Rozdziale 2 „Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego - Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy” niniejszego sprawozdania finansowego.

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.

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

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

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

Zapasy

Wartość początkowa (koszt) zapasów obejmuje wszystkie koszty (nabycia, wytworzenia i inne) poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia zapasów obejmuje cenę zakupu powiększoną o cła importowe i inne podatki (niemożliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów, pomniejszoną o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia. Zapasy wycenia się w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) lub w cenie sprzedaży netto w zależności od tego, która z nich jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.). W odniesieniu do zapasów koszt ustala się stosując metodę „średniej ważonej”.

Należności handlowe i pozostałe

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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.

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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



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

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

Kapitały własne

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest:

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Kredyty bankowe i pożyczki

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów powiększonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody memoriałowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie. Zasady



dotyczące kredytów stosuje się odpowiednio do pożyczek. Udzielone pożyczki wycenia się w zamortyzowanym koszcie za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wyplata dywidend

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.



Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Testy na utratę wartości firmy i wartości marek wymagają oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na zaprognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Ostatni test marki korporacyjnej CD PROJEKT, marki produktowej The Witcher oraz wartości firmy przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2018 r. Nie stwierdzono przesłanek utraty wartości marek ani wartości firmy. Testy na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2018 r. i nie stwierdzono przesłanek utraty wartości udziałów.

Wycena rezerw

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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



Założenie porównywalności sprawozdań finansowych i zmiany polityk rachunkowości

Zmiana polityki rachunkowości

Zastosowana w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym polityka księgowa, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z polityką przyjętą do sporządzenia jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki CD PROJEKT S.A. za 2017 rok, za wyjątkiem opisanych zmian polityki rachunkowości i poniższych zmian prezentacyjnych.

Zmiany prezentacyjne

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. wprowadzono zmiany w prezentacji wybranych danych finansowych. W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w okresie sprawozdawczym dokonano zmiany prezentacji danych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r., a także na dzień 31 grudnia 2017 r. Dane prezentowane są po następujących korektach:

- W rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. zmieniono prezentację przychodów z tytułu aktualizacji wartości instrumentów finansowych. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
 - (Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych – zwiększenie o kwotę 1 032 tys. zł
 - Pozostałe przychody operacyjne – zmniejszenie o kwotę 1 036 tys. zł
 - Pozostałe koszty operacyjne – zmniejszenie o kwotę 4 tys. zł

Zmiana nie wpłynęła na wartość Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego.

- W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. zmieniono prezentację wpłat na podwyższenie kapitału spółki zależnej. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
 - Wpłaty na podwyższenie kapitału spółki zależnej (działalność finansowa) – zmniejszenie o kwotę 452 tys. zł
 - Wpłaty na podwyższenie kapitału spółki zależnej (działalność inwestycyjna) – zwiększenie o kwotę 452 tys. zł
- W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. zmieniono prezentację zaliczek na nieruchomości inwestycyjne. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
 - Zaliczki na nieruchomości inwestycyjne (działalność inwestycyjna) – zwiększenie o kwotę 940 tys. zł
 - Zmiana stanu należności (działalność operacyjna) – zwiększenie o kwotę 940 tys. zł



CD PROJEKT

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

3

Nota 1. Przychody ze sprzedaży

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

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017*
Przychody ze sprzedaży	225 232	328 235
w tym przychody z prac badawczo-rozwojowych	79 587	102 507
Przychody ze sprzedaży produktów	220 641	319 481
Przychody ze sprzedaży usług	1 811	2 168
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 780	6 586
Pozostałe przychody	14 347	15 867
Pozostałe przychody operacyjne	3 450	5 078
Przychody finansowe	10 897	10 789
Razem	239 579	344 102

* dane przekształcone

Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna

	01.01.2018 – 31.12.2018		01.01.2017 – 31.12.2017	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	14 098	6,26%	19 135	5,83%
Eksport, w tym:	211 134	93,74%	309 100	94,17%
Europa	40 900	18,16%	75 477	22,99%
Ameryka Północna	145 912	64,78%	200 919	61,21%
Ameryka Południowa	824	0,37%	755	0,23%
Azja	22 044	9,79%	29 774	9,07%
Australia	1 137	0,50%	1 692	0,52%
Afryka	317	0,14%	483	0,15%
Razem	225 232	100,00%	328 235	100,00%

Przychody ze sprzedaży - podział na kategorie według rodzajów produkcji

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Produkcje własne	220 641	319 481
Produkcje obce	2 780	6 586
Inne przychody	1 811	2 168
Razem	225 232	328 235

Przychody ze sprzedaży - podział na kategorie według kanałów dystrybucji

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Gry dystrybucja pudełkowa	22 980	55 833
Gry dystrybucja cyfrowa	196 504	266 379
Inne przychody	5 748	6 023
Razem	225 232	328 235



Nota 2. Segmenty operacyjne

Informacje dotyczące segmentów działalności zostały zamieszczone w Rozdziale 3 „Informacja dodatkowa – segmenty operacyjne” Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

Nota 3. Koszty działalności operacyjnej

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe	2 730	1 892
Zużycie materiałów i energii	1 006	858
Usługi obce	50 029	38 544
Podatki i opłaty	553	432
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	41 451	55 647
Podróże służbowe	1 850	1 104
Koszty używania samochodów służbowych	159	156
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 620	6 403
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	11 133	2 608
Pozostałe koszty	186	440
Razem	111 717	108 084
Koszty sprzedaży	69 929	75 714
Koszty ogólnego zarządu	28 035	23 359
Koszt własny sprzedaży	13 753	9 011
Razem	111 717	108 084

Koszty amortyzacji i odpisów aktualizujących ujęte w rachunku zysków i strat

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 238	445
Amortyzacja środków trwałych	766	292
Amortyzacja aktywów niematerialnych	472	153
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 492	1 447
Amortyzacja środków trwałych	1 000	971
Amortyzacja aktywów niematerialnych	492	476

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Wynagrodzenia	38 265	53 480
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 434	1 062
Pozostałe świadczenia pracownicze	1 752	1 105
Suma kosztów świadczeń pracowniczych	41 451	55 647
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	22 364	38 878
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	19 087	16 769

Nota 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017*
Rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	-	1 234
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw na koszty	14	72
Dotacje	615	638
Dochody z refakturowania	1 866	1 483
Zysk na sprzedaży majątku trwałego	19	48
Odzyskany podatek u źródła	-	431
Korekty kosztów dotyczące lat poprzednich	-	472
Wpłaty od komorników	29	36
Otrzymane odszkodowania	18	120
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe oraz towary	117	41
Nadwyżki składników majątku obrotowego	-	10
Ujawnienia środków trwałych	26	-
Sprzedaż pozostała	716	442
Inne pozostałe przychody operacyjne	30	51
Razem przychody operacyjne	3 450	5 078

* dane przekształcone

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017*
Koszty egzekucji należności	4	92
Likwidacja środków trwałych	26	-
Darowizny	9	7
Koszty dotyczące refakturowania	1 866	1 483
Należności spisane	-	4
Spisane aktywa trwałe	189	743
Podatek u źródła nie do odzyskania	14	123
Koszty ubezpieczenia	1	2
Koszty kasacji materiałów i towarów (zniszczenia)	76	28
Rozliczenie niedoborów w inwentaryzacji	6	13
Spisanie VAT	246	-
Straty z tytułu aktualizacji wartości akcji własnych	96	-
Koszt własny sprzedaży pozostałej	1 040	1 065
Pozostałe	61	76
Razem koszty operacyjne	3 634	3 636

* dane przekształcone



Nota 5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek	10 301	10 366
od krótkoterminowych depozytów bankowych	10 282	10 291
od rozrachunków handlowych	9	8
od pożyczek (w tym cash pool)	10	67
Pozostałe przychody finansowe	596	423
nadwyżka dodatnich różnic kursowych	591	-
przychody z tytułu świadczonego poręczenia	-	3
walutowe transakcje terminowe	-	41
zysk ze zbycia posiadanych udziałów	-	374
inne pozostałe przychody finansowe	5	5
Razem przychody finansowe	10 897	10 789

Koszty finansowe

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Koszty odsetek	104	87
od umów leasingu	13	12
od zobowiązań budżetowych	91	75
Inne koszty finansowe	-	3 983
nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	3 983
Razem koszty finansowe	104	4 070
Działalność finansowa netto	10 793	6 719

Nota 6. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2018 r. i 31 grudnia 2017 r. przedstawiają się następująco:

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	17 711	49 298
Dotyczący roku obrotowego	17 151	49 356
Korekty dotyczące lat ubiegłych	560	(58)
Odroczony podatek dochodowy	(2 867)	(4 567)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 867)	(4 567)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	14 844	44 731

Bieżący podatek dochodowy

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Zysk przed opodatkowaniem	124 295	229 344
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	3 499	-
Przychody dotyczące okresów następnych	5 078	31 546
Przychody wyłączone z opodatkowania	(612)	(3 744)
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	(48 096)	(48 107)
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	18 963	50 775
Dochód do opodatkowania	103 127	259 814
Odliczenia od dochodu – darowizna	6	2
Odliczenia od dochodu – ulga badawczo-rozwojowa	12 853	43
Podstawa opodatkowania	90 268	259 769
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	17 151	49 356
Efektywna stawka podatku	11,94%	19,50%

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. W roku podatkowym zakończonym 31 grudnia 2018 r. Spółka osiągnęła tylko dochody z innych źródeł przychodów.

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

	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2018
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	101	181	71	211
Rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku	40 663	13 411	40 663	13 411
Ujemne różnice kursowe	309	463	763	9
Pozostałe rezerwy	289	4 174	3 335	1 128
Ulga badawczo-rozwojowa	-	43 745	-	43 745
Pozostałe tytuły	-	32	32	-
Suma ujemnych różnic przejściowych	41 362	62 006	44 864	58 504
Stawka podatkowa krajowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	7 858	11 781	8 523	11 116

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

	31.12.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2018
Różnica między bilansową i podatkową wartością netto środków trwałych i aktywów niematerialnych	22 424	5 308	4 752	22 980
Przychody bieżącego okresu zafakturowane w okresie następnym/naliczone przychody	34 619	86 261	91 335	29 545
Dodatnie różnice kursowe	81	163	184	60
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	-	12 818	6 311	6 507
Pozostałe tytuły	398	350	259	489
Suma dodatnich różnic przejściowych	57 522	104 900	102 841	59 581
Stawka podatkowa krajowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	10 929	19 931	19 540	11 320

Aktywa/Rezerwy netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11 116	7 858
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	11 320	10 929
Podatek odroczonego netto (rezerwa)	(204)	(3 071)

Nota 7. Działalność zaniechana

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

Nota 8. Zysk przypadający na jedną akcję

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

W okresie 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2018 r. instrumentami rozwadniającymi były uprawnienia przydzielone w ramach programu motywacyjnego, uprawniające do objęcia w przyszłości akcji Spółki. Informacje na temat ilości przyznaných uprawnień znajdują się w nocie 44.

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

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Średnia ważona liczba akcji do wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	96 120 000	96 120 000
Średnia ważona liczba akcji do wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	100 550 808	99 561 288
Zysk/(strata) netto wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	109 451	184 613
Podstawowy zysk/(strata) netto na jedną akcję	1,14	1,92
Rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję	1,09	1,85



Nota 9. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. Spółka nie wypłacała ani nie otrzymała dywidendy.

Nota 10. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Zysk/(strata) netto	109 451	184 613
Suma dochodów całkowitych	109 451	184 613

Nota 11. Efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych

Nie dotyczy.

Nota 12. Rzeczowe aktywa trwałe

Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2018	31.12.2017*
Własne	15 609	15 128
Użytkowane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	898	521
Razem	16 507	15 649

* dane przekształcone

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

	31.12.2018	31.12.2017*
Użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	898	521
Środki trwałe dofinansowane z UE	-	1 397
Wartość zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	898	1 918

* dane przekształcone

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2018	31.12.2017
Leasing samochodów osobowych	409	736
Razem	409	736



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

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



Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 r.

	Investycje w obcych budynkach i budowliach	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2017	5 056	11 873	1 537	338	1 840	20 644
Zwiększenia, z tytułu:	6 027	3 330	625	784	3 513	14 279
nabycia	1 606	3 228	-	464	3 513	8 811
zawartych umów leasingu	-	-	625	-	-	625
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	4 421	-	-	313	-	4 734
przekwalifikowania	-	67	-	7	-	74
nieodpłatnego otrzymania	-	35	-	-	-	35
Zmniejszenia, z tytułu:	5	74	126	14	4 734	4 953
zbycia	5	7	126	-	-	138
likwidacji	-	4	-	-	-	4
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	4 734	4 734
przekwalifikowania	-	60	-	14	-	74
inne	-	3	-	-	-	3
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2017	11 078	15 129	2 036	1 108	619	29 970
Umorzenie na 01.01.2017	1 868	6 844	773	207	-	9 692
Zwiększenia, z tytułu:	904	3 103	377	432	-	4 816
amortyzacji	904	3 053	377	425	-	4 759
przekwalifikowania	-	50	-	7	-	57
Zmniejszenia, z tytułu:	1	70	115	1	-	187
zbycia	1	7	115	-	-	123
likwidacji	-	4	-	-	-	4
przekwalifikowania	-	56	-	1	-	57
inne	-	3	-	-	-	3
Umorzenie na 31.12.2017	2 771	9 877	1 035	638	-	14 321
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2017	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2017	3 188	5 029	764	131	1 840	10 952
Wartość bilansowa netto na 31.12.2017	8 307	5 252	1 001	470	619	15 649

**Środki trwałe w budowie**

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

	01.01.2017	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów	31.12.2017
Adaptacja pomieszczeń biurowych i socjalnych	1 611	3 246	4 378	479
Budowa studia motion capture	229	127	356	-
Przebudowa parkingu	-	140	-	140
Razem	1 840	3 513	4 734	619

Środki trwałe w leasingu

	31.12.2018			31.12.2017		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Środki transportu	1 173	275	898	973	238	735
Razem	1 173	275	898	973	238	735

Nota 13. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe

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

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



Zmiany wartości aktywów niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 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 01.01.2017	60 049	162 155	33 467	963	6 530	15 851	39 147	-	1	318 163
Zwiększenia, z tytułu:	75 923	-	-	58	-	3 246	-	36	-	79 263
nabycia	-	-	-	58	-	3 246	-	36	-	3 340
wytworzenia we własnym zakresie	75 923	-	-	-	-	-	-	-	-	75 923
Zmniejszenia, z tytułu:	743	-	-	-	-	-	-	-	-	743
likwidacji	743	-	-	-	-	-	-	-	-	743
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2017	135 229	162 155	33 467	1 021	6 530	19 097	39 147	36	1	396 683
Umorzenie na 01.01.2017	-	162 155	-	522	-	11 361	-	-	1	174 039
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	107	-	2 153	-	-	-	2 260
amortyzacji	-	-	-	107	-	2 153	-	-	-	2 260
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31.12.2017	-	162 155	-	629	-	13 514	-	-	1	176 299
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2017	60 049	-	33 467	441	6 530	4 490	39 147	-	-	144 124
Wartość bilansowa netto na 31.12.2017	135 229	-	33 467	392	6 530	5 583	39 147	36	-	220 384

Aktywa niematerialne - struktura własnościowa

	31.12.2018	31.12.2017
Własne	99 848	85 155
Razem	99 848	85 155

**Aktywa niematerialne w budowie**

	01.01.2018	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów	31.12.2018
System do analizy finansowej	36	472	-	508
System do animacji mowy	-	180	-	180
Razem	36	652	-	688

	01.01.2017	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów	31.12.2017
System do analizy finansowej	-	36	-	36
Razem	-	36	-	36

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości aktywów niematerialnych

Nie wystąpiły.

Aktywa niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu

Nie wystąpiły.

Nota 14. Wartość firmy**Wartość firmy przyjęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych i nabycia przedsiębiorstwa**

	CD Projekt Red sp. z o.o.	Przedsiębiorstwo Strange New Things	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2018	39 147	-	39 147
Zwiększenia, z tytułu:	-	10 021	10 021
nabycia przedsiębiorstwa	-	10 021	10 021
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2018	39 147	10 021	49 168
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2018	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2018	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2018	39 147	-	39 147
Wartość bilansowa netto na 31.12.2018	39 147	10 021	49 168
Kwota wartości firmy, która dla celów podatkowych będzie stanowić koszt uzyskania przychodu	-	10 021	10 021

Wartość godziwa zapłaty przekazanej przez Spółkę dominującą za nabywane przedsiębiorstwo wyniosła 10 181 tys. zł. W części odpowiadającej kwocie 7 226 tys. zł została ona uregulowana w gotówce, a w pozostałej części odpowiadającej kwocie 2 955 tys. zł poprzez wydanie 21 105 akcji Spółki dominującej.

Ujęte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki wartości zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań związanych z nabytym przedsiębiorstwem, a także kosztów związanych z nabyciem, przedstawiają się następująco:



	Wartość godziwa na dzień przejęcia
AKTYWA	
Rzeczowe aktywa trwałe	69
Pozostałe należności	44
Rozliczenia międzyokresowe	23
Środki pieniężne	26
Razem aktywa	162
ZOBOWIĄZANIA	
Pozostałe zobowiązania	1
Razem zobowiązania	1
Dodatkowe koszty nabycia obciążające koszty ogólnego zarządu	273

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

Połączenie jednostek gospodarczych

Nie wystąpiło.

Nota 15. Nieruchomości inwestycyjne

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

	31.12.2018	31.12.2017
Nieruchomości inwestycyjne w Warszawie przy ul. Jagiellońskiej 76	9 553	-
Aktywowane nakłady związane z nieruchomością	-	-
Razem	9 553	-

Kwoty zobowiązań umownych z tytułu nabycia nieruchomości inwestycyjnych

	31.12.2018	31.12.2017
Zakup nieruchomości w Warszawie przy ul. Jagiellońskiej 76	10 952	-
Razem	10 952	-

Nota 16. Prawo użytkowania wieczystego gruntu

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto na 31.12.2018 r.

	Wartość gruntu na 31.12.2018	Wartość gruntu na 31.12.2017
Użytkowanie wieczyste gruntu położonego w Warszawie przy ul. Jagiellońskiej 76 – 2 913 m ²	3 478	-
Razem	3 478	-

Nota 17. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

	31.12.2018	31.12.2017
Udziały w jednostkach podporządkowanych - zależnych	20 279	16 023
Razem	20 279	16 023

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Stan na początek okresu	16 023	13 850
Zwiększenia, z tytułu:	4 256	2 173
utworzenia jednostki	2 500	452
element kapitałowy programu motywacyjnego	1 756	1 721
Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	20 279	16 023

Inwestycje w jednostkach zależnych na 31.12.2018 r.

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

* Spółka powstała 14 stycznia 2019 r. Więcej informacji zamieszczono w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT i CD PROJEKT S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. w części poświęconej opisowi zdarzeń po dacie bilansu.

Inwestycje w jednostkach zależnych na 31.12.2017 r.

	GOG sp. z o.o.	CD PROJEKT INC.	CD PROJEKT Co., Ltd.
Siedziba Spółki	Warszawa	Los Angeles, Venice	Szanghaj
Procent posiadanych udziałów na 31.12.2017	100%	100%	100%
Procent posiadanych głosów na 31.12.2017	100%	100%	100%
Inwestycja kapitałowa	15 280	291	452

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

Nota 18. Pozostałe aktywa i należności

Pozostałe należności

	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe - kaucja dotycząca najmu powierzchni	570	495
Razem	570	495

Pozostałe aktywa

	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki udzielone	719	444
Razem, w tym:	719	444
krótkoterminowe	421	444
długoterminowe	298	-

CD PROJEKT S.A. udzieliła pożyczki podmiotowi powiązanemu CD PROJEKT Inc. Pożyczka udzielona została w dwóch transzach, z czego pierwsza podlega spłacie w terminie do końca maja 2020 r., a jej oprocentowanie wynosi 2,16% w skali roku, natomiast druga podlega spłacie w terminie do końca października 2020 r., a jej oprocentowanie wynosi 2,52% w skali roku.

Nota 19. Wspólne działania

Spółka bierze udział w następujących jednostkowo istotnych wspólnych działaniach:

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

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

Nota 20. Zapasy

	31.12.2018	31.12.2017
Towary	249	300
Pozostałe materiały	9	23
Zapasy brutto	258	323
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-
Zapasy netto	258	323

W pozycji Pozostałe materiały ujmuje się komponenty (półprodukty) do produkcji wersji pudełkowych gier oraz materiały marketingowe.

**Zapasy w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018 r.**

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

Zapasy w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017 r.

	Towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	6 403	6 403
Razem	6 403	6 403

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Nie wystąpiły.

Zapasy stanowiące zabezpieczenie

Nie dotyczy.

Nota 21. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

	31.12.2018	31.12.2017
Samochód osobowy	49	-
Razem	49	-

W ciągu dwunastu miesięcy następujących po dniu bilansowym Spółka zamierza zbyć jeden z samochodów osobowych będących jej własnością. Samochód obecnie wystawiony jest na sprzedaż. Według oceny Zarządu wartość godziwa sprzedawanego pojazdu, oszacowana na podstawie najbardziej aktualnych cen rynkowych podobnych samochodów, pomniejszona o koszty sprzedaży, jest wyższa niż jego wartość bilansowa.

Nota 22. Umowa o usługę budowlaną

Nie dotyczy.

Nota 23. Należności handlowe

	31.12.2018	31.12.2017
Należności handlowe	31 397	37 058
od jednostek powiązanych	977	974
od pozostałych jednostek	30 420	36 084
Odpisy aktualizujące	180	2 337
Należności handlowe brutto	31 577	39 395

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
JEDNOSTKI POWIĄZANE		
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-
JEDNOSTKI POZOSTAŁE		
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	2 337	3 478
Zwiększenia, w tym:	-	4
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	4
Zmniejszenia, w tym:	2 157	1 145
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	171	1 036
rozwiązanie odpisów aktualizujących (spisanie)	1 986	109
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	180	2 337
Stan odpisów aktualizujących ogółem na koniec okresu (jednostki powiązane i pozostałe)	180	2 337

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.12.2018 r.

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



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

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.12.2017 r.

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POWIĄZANE							
należności brutto	974	949	12	13	-	-	-
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	-	-	-	-	-	-	-
razem oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	974	949	12	13	-	-	-



	Razem	Nie- przeteterminowane	Przeteterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	38 421	35 460	625	1	2	-	2 333
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0,39%	6,37%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	2 337	-	4	-	-	-	2 333
razem oczekiwane straty kredytowe	2 337	-	4	-	-	-	2 333
Należności netto	36 084	35 460	621	1	2	-	-
Ogółem							
należności brutto	39 395	36 409	637	14	2	-	2 333
odpisy aktualizujące	2 337	-	4	-	-	-	2 333
Należności netto	37 058	36 409	633	14	2	-	-

Należności handlowe - struktura walutowa

	31.12.2018		31.12.2017	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	31 188	31 188*	34 319	34 319*
USD	9	32	563	1 961
JPY	-	-	15 429	477
EUR	41	177	66	276
CNY	-	-	46	25
Razem		31 397		37 058

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

Nota 24. Pozostałe należności

	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe należności, w tym:	45 474	22 219
z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	14 272*	13 181
zaliczki na dostawy	1 047	2 183
rozliczenie konsorcjum	28 308	5 818
z tytułu kaucji	160	35
z tytułu rozliczeń pracowniczych	16	52
zadatek na poczet nabycia nieruchomości inwestycyjnych	1 667	940
inne	4	10
Odpisy aktualizujące	732	732
Pozostałe należności brutto	46 206	22 951

* W pozycji Pozostałe należności z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych wykazywany jest również podatek u źródła w kwocie 9 191 tys. zł. do odliczenia przez Spółkę w rocznej deklaracji CIT po uzyskaniu od kontrahentów zagranicznych certyfikatów potwierdzających zapłatę przez nich podatku za granicą.



	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe należności, w tym:	45 474	22 219
od jednostek powiązanych	28 311	5 837
od pozostałych jednostek	17 163	16 382
Odpisy aktualizujące	732	732
Pozostałe należności brutto	46 206	22 951

Pozostałe należności dochodzone na drodze sądowej

	31.12.2018	31.12.2017
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

	31.12.2018		31.12.2017	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	45 011	45 011*	22 162	22 162*
USD	82	317	7	25
JPY	18 514	63	580	18
EUR	19	83	3	14
Razem		45 474		22 219

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

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	31.12.2018	31.12.2017
Należności od jednostek powiązanych brutto	29 288	6 811
handlowe	977	974
pozostałe	28 311	5 837
Odpisy aktualizujące	-	-
Należności od jednostek powiązanych netto	29 288	6 811

Nota 25. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2018	31.12.2017*
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	108	114
Dostęp do portalu prawniczego on-line	6	12
Oprogramowanie, licencje	752	585
Podróże służbowe (bilety, hotele, ubezpieczenia)	102	29
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	294	192
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 262	932

* dane przekształcone



Nota 26. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	2 248	108
rachunki bankowe bieżące	2 248	108
Inne środki pieniężne:	38 901	18 391
lokaty overnight	3 226	148
lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	35 675	18 243
Razem	41 149	18 499

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Nie dotyczy.

Nota 27. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy struktura na 31.12.2018 r.

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

Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2017 r. była analogiczna jak na dzień 31 grudnia 2018 r.

Zmiany kapitału zakładowego

Nie wystąpiły.

Nota 28. Akcje własne

W dniu 18 maja 2018 r. zawarta została umowa sprzedaży, na mocy której CD PROJEKT S.A. nabyła wrocławskie studio deweloperskie Strange New Things (SNT). Przejęcie SNT nastąpiło w formie nabycia przedsiębiorstwa od spółki Strange New Things spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa. Zgodnie z zezwoleniem udzielonym w ramach uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CD PROJEKT S.A. w dniu 8 maja 2018 r., część ceny nabycia przedsiębiorstwa rozliczona została akcjami CD PROJEKT S.A. w ilości 21 105 sztuk, skupionymi w tym celu z rynku. Przekazane w ten sposób na rzecz dotychczasowych wspólników Strange New Things spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa akcje, objęte zostały czasowym lock-upem.



Nota 29. Pozostałe kapitały

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Kapitał zapasowy	739 799	539 294
Pozostały kapitał rezerwowy	549	-
Pozostałe kapitały – program motywacyjny	25 596	15 212
Razem	765 944	554 506

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

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

	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały – program motywacyjny	Razem
Stan na 01.01.2017	390 518	-	-	4 795	395 313
Zwiększenia, z tytułu:	148 776	-	-	10 417	159 193
podział zysku netto/pokrycie straty	148 776	-	-	-	148 776
element kapitałowy programu motywacyjnego	-	-	-	10 417	10 417
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2017	539 294	-	-	15 212	554 506



Nota 30. Niepodzielony wynik finansowy

	31.12.2018	31.12.2017
Wynik finansowy z lat ubiegłych jednostki przejętej	-	16 441
Razem	-	16 441

Zmiana stanu niepodzielonego wyniku finansowego

	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	16 441	16 441
Zwiększenia, z tytułu:	184 613	249 701
rozliczenia wyniku z lat ubiegłych	184 613	249 701
Zmniejszenia, z tytułu:	201 054	249 701
wypłata dywidendy	-	100 926
przeniesienia na kapitał zapasowy	201 054	148 775
Stan na koniec okresu	-	16 441

Nota 31. Kredyty i pożyczki

Nie wystąpiły.

Nota 32. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania leasingowe	409	338
Długoterminowe od roku do pięć lat	163	148
krótkoterminowe	246	190

Nota 33. Inne zobowiązania długoterminowe

Nie dotyczy.

Nota 34. Zobowiązania handlowe

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania handlowe, w tym:	10 429	9 972
wobec jednostek powiązanych	1 133	1 443
wobec jednostek pozostałych	9 296	8 529

Zobowiązania handlowe - struktura przeterminowania

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

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2017	9 972	7 990	1 982	-	-	-	-
wobec jednostek powiązanych	1 443	1 443	-	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	8 529	6 547	1 982	-	-	-	-

Zobowiązania handlowe - struktura walutowa

	31.12.2018		31.12.2017	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
USD	1 601	6 020	1 187	4 134
PLN	2 498	2 498	2 556	2 556
EUR	271	1 166	469	1 957
CNY	1 100	603	2 144	1 147
JPY	3 503	120	3 441	106
GBP	3	16	15	72
CAD	2	6	-	-
Razem		10 429		9 972

Nota 35. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 400	1 436
Podatek zryczałtowany u źródła	15	147
Podatek dochodowy od osób fizycznych	907	823
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	455	431
PFRON	20	18
Rozrachunki z tytułu PIT-8A	3	17
Pozostałe zobowiązania	33 560	214
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	7	1
Pozostałe rozrachunki z członkami zarządu	30	2
Zobowiązania z tytułu nabycia nieruchomości inwestycyjnych	10 952	-
Inne zobowiązania, ZFŚS	(32)	(14)
Zaliczki otrzymane od odbiorców zagranicznych	22 603	225
Razem pozostałe zobowiązania	34 960	1 650

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2018	34 960	34 928	32	-	-	-	-
wobec jednostek powiązanych	30	2	28	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	34 930	34 926	4	-	-	-	-

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2017	1 650	1 647	3	-	-	-	-
wobec jednostek powiązanych	3	1	2	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	1 647	1 646	1	-	-	-	-

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - struktura walutowa

	31.12.2018		31.12.2017	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	12 356	12 356	1 426	1 426
EUR	3 000	12 876	53	224
USD	2 589	9 728	-	-
Razem		34 960		1 650

Nota 36. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne	98	28
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	64	13
Saldo po skompensowaniu	34	15
Odpisy na ZFŚS w okresie obrotowym	251	218

Nota 37. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego

Nie dotyczy.

Zobowiązania wekslowe z tytułu otrzymanych pożyczek

Nie dotyczy.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

	Tytułem	Waluta	31.12.2018	31.12.2017
mBank S.A.				
Dobrowolne poddanie się egzekucji	Umowa dot. kart płatniczych	PLN	920	920
Deklaracja wekslowa	Umowa ramowa o współpracy w zakresie transakcji terminowych i pochodnych	PLN	7 710	7 710
Deklaracja wekslowa	Gwarancja bankowa zabezpieczająca umowę najmu	PLN	667	667
Ingenico Group S.A. (poprzednio: Global Collect Services BV)				
Poręczenie umowne	Poręczenie zobowiązań GOG sp. z o.o.	EUR	155	155
Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości				
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie UDA-POIG.08.02.00-14-524/13-00 w ramach POIG działanie 8.2	PLN	-	798
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
Bank BGŻ BNP Paribas S.A. (poprzednio: Raiffeisen Bank Polska S.A.)				
Dobrowolne poddanie się egzekucji	Umowa ramowa o współpracy w zakresie transakcji terminowych i pochodnych	PLN	-	25 000
Santander Leasing S.A. (poprzednio: BZ WBK Leasing S.A.)				
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CZ5/00019/2016	PLN	-	320
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CZ5/00013/2017	PLN	115	403
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CZ5/00036/2017	PLN	50	175
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu CR1/01390/2018	PLN	299	-
Santander Bank Polska S.A. (poprzednio: BZ WBK S.A.)				
Deklaracja wekslowa	Umowa ramowa w zakresie transakcji skarbowych	PLN	6 500	6 500

Nota 38. Zobowiązania długo i krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego

	31.12.2018		31.12.2017	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	258	246	197	190
W okresie od 1 do 5 lat	165	163	149	148
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	423	409	346	338
Przyszły koszt odsetkowy	10	-	8	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	413	409	338	338
krótkoterminowe	250	246	190	190
długoterminowe	163	163	148	148

Przedmioty leasingu finansowego na dzień 31.12.2018 r.

	Środki transportu	Razem
Samochody osobowe	409	409
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	409	409

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2018 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa waluta	Waluta	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu bilansowego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu
Santander Leasing S.A. (poprzednio: BZ WBK Leasing S.A.)	CZ5/00013/2017	436	436	PLN	2019-03-20	103	Korzystający ma prawo wykupu przedmiotu leasingu – zg. z um. wartość resztowa netto wynosi 74 tys. zł
Santander Leasing S.A. (poprzednio: BZ WBK Leasing S.A.)	CZ5/00036/2017	189	189	PLN	2019-03-20	45	Korzystający ma prawo wykupu przedmiotu leasingu – zg. z um. wartość resztowa netto wynosi 32 tys. zł
Santander Leasing S.A. (poprzednio: BZ WBK Leasing S.A.)	CR1/01390/2018	547	547	PLN	2020-08-25	266	Korzystający ma prawo wykupu przedmiotu leasingu – zg. z um. wartość resztowa netto wynosi 93 tys. zł
Razem		1 172	1 172			414	

Nota 39. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31.12.2018	31.12.2017
Dotacje	6 471	2 560
Budowa centrum przetwarzania danych i komunikacji Grupy CD PROJEKT	9	24
Upgrade funkcjonalny architektury ICT do systemu ERP B2B automatyzującego procesy elektronicznej wymiany danych	291	457
Animation Excellence (GameINN)	1 542	323
City Creation (GameINN)	2 969	967
Seamless Multiplayer (GameINN)	501	215
Cinematic Feel (GameINN)	1 159	176
Promised Land	-	398
Przychody przyszłych okresów	18	9
Wypożyczenie telefonów służbowych	18	9
Razem, w tym:	6 489	2 569
długoterminowe	6 302	1 983
krótkoterminowe	187	586

Nota 40. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	186	79
Razem, w tym:	186	79
długoterminowe	184	78
krótkoterminowe	2	1

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

	31.12.2018	31.12.2017
Stopa dyskontowa (%)	2,73	3,25
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,73	3,25
Wskaźnik rotacji pracowników (%) - Średnio dla wieku	8,4% - 32 lata	8,2% - 31 lat
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5%	2,5%
Tablice śmiertelności GUS z roku	2017	2016
Prawdopodobieństwo inwalidztwa w ciągu roku	0,1%	0,1%

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



Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
Stan na 01.01.2018	79	-	79
Utworzenie rezerwy	107	-	107
Stan na 31.12.2018, w tym:	186	-	186
długoterminowe	184	-	184
krótkoterminowe	2	-	2
	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
Stan na 01.01.2017	55	181	236
Utworzenie rezerwy	24	-	24
Koszty wypłaconych świadczeń	-	122	122
Rozwiązanie rezerwy	-	59	59
Stan na 31.12.2017, w tym:	79	-	79
długoterminowe	78	-	78
krótkoterminowe	1	-	1

Nota 41. Pozostałe rezerwy

	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	21 534	41 038
rezerwa na koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych	75	-
rezerwa na koszty usług obcych	45	-
rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyników i pozostałych	20 071	40 663
rezerwa na pozostałe koszty	1 343	375
Razem, w tym:	21 534	41 038
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	21 534	41 038

Zmiana stanu pozostałych rezerw

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



	Rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2017	43 044	455	43 499
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego	40 663	1 401	42 064
Wykorzystane rezerwy	41 821	1 480	43 301
Rozwiązane rezerwy	1 223	1	1 224
Stan na 31.12.2017, w tym:	40 663	375	41 038
długoterminowe	-	-	-
krótkoterminowe	40 663	375	41 038

Nota 42. Informacja o instrumentach finansowych

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Zarząd Spółki dokonał analizy poszczególnych klas instrumentów finansowych, na podstawie której stwierdzono, że wartość bilansowa instrumentów nie odbiega od ich wartości godziwej zarówno na dzień 31 grudnia 2018 r. jak i 31 grudnia 2017 r.

Aktywa finansowe - klasyfikacja i wycena

	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	628 108	636 581
Pozostałe należności długoterminowe	570	495
Należności handlowe	31 397	37 058
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	41 149	18 499
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	554 992	580 529
Instrumenty kapitałowe wyceniane w cenie nabycia	20 279	16 023
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	20 279	16 023
Razem aktywa finansowe	648 387	652 604

Zobowiązania finansowe - klasyfikacja i wycena

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	10 838	10 310
Zobowiązania handlowe	10 429	9 972
Pozostałe zobowiązania finansowe	409	338

Zyski i straty z aktywów i zobowiązań finansowych

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

	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				Aktywa finansowe wycenianie w cenie nabycia	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Razem
	Pozostałe należności	Należności handlowe	Pozostałe aktywa finansowe	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	Instrumenty kapitałowe	Zobowiązania handlowe	Pozostałe zobowiązania finansowe	
01.01.2017 - 31.12.2017								
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	-	8	-	10 291	-	-	(12)	10 287
Przychody z tyt. posiadanych udziałów	-	-	-	-	374	-	-	374
Utworzenie odpisów aktualizujących	(4)	-	-	-	-	-	-	(4)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	1 036	-	-	-	-	-	1 036
Zyski/(straty) ze zbycia Instrumentów finansowych	-	-	5	-	-	-	-	5
Wycena kontraktu forward	-	-	41	-	-	-	-	41
Razem zyski/(straty)	(4)	1 044	46	10 291	374	-	(12)	11 739

Nota 43. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może dokonać wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Na dzień 31 grudnia 2018 r. wartość posiadanych przez Spółkę środków pieniężnych była wyższa od wartości zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań, tym samym spółka posiadała dodatnie saldo gotówki netto.

Nota 44. Programy świadczeń pracowniczych

Program motywacyjny na lata 2016-2021

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

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

Na dzień bilansowy przyznane zostało łącznie 5 625 000 uprawnień w programie na lata 2016-2021. Dokonane w związku z wprowadzeniem programu motywacyjnego warunkowe podwyższenie kapitału do kwoty nie wyższej niż 6 000 tys. zł odpowiada 6,24% obecnego kapitału zakładowego Spółki dominującej.

Założenia przyjęte do wyceny programu motywacyjnego

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

Dzień wyceny

W trakcie roku 2018 Spółka przyznała uprawnienia do uczestniczenia w programie w jednej transzy. Wartość godziwa uprawnień została wyceniona na datę ich przyznania przy użyciu nowoczesnych metod inżynierii finansowej oraz nowoczesnych metod numerycznych przez licencjonowanego aktuarium wpisanego do rejestru aktuariatu prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego zgodnie z informacjami zawartymi w tabeli powyżej.

Klasyfikacja warunków wyceny

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

Liczba akcji na dzień przyznania

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka posiadała wyemitowane 96 120 000 akcji.

Realizacja programu

Na dzień 31 grudnia 2018 r. program na lata 2016-2021 pozostaje w trakcie realizacji.

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

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018		01.01.2017 - 31.12.2017	
	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	5 790 000	-	5 690 000	-
Przyznane w ciągu okresu	10 000	25,70 lub 22,35	220 000	25,70 lub 22,35
Utracone w ciągu okresu	175 000	25,70 lub 22,35	120 000	25,70 lub 22,35
Niezrealizowane na koniec okresu	6 000 000	25,70 lub 22,35	6 000 000	25,70 lub 22,35
Przyznane niezrealizowane na koniec okresu	5 625 000	25,70 lub 22,35	5 790 000	25,70 lub 22,35

Nota 45. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Warunki transakcji wewnętrzgrupowych 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 wewnętrzgrupowych Spółka odwołuje się do metod przewidzianych w Wytycznych OECD, jak i w ustawodawstwie krajowym. 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, podział ryzyka oraz kosztów. Ceny ustalane są zatem metodą najbardziej właściwą dla danego typu transakcji, w taki sposób, aby warunki ustalone w transakcjach pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej CD PROJEKT odpowiadały warunkom, jakie ustaliłyby niezależne podmioty. Spółka spełnia dyspozycję ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych dot. cen transferowych, tj. jest zobligowana do przygotowania dokumentacji podatkowej.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
JEDNOSTKI ZALEŻNE								
GOG sp. z o.o. (poprzednio GOG Poland sp. z o.o.)	7 905	3 956	133	68	29 257	6 765	48	58
GOG Ltd.*	-	31 353	-	146	-	-	-	-
CD PROJEKT Inc.	8	306	4 391	5 702	719	444	482	773
CD PROJEKT Co., Ltd.	29	36	3 700	2 436	-	25	603	613
Spokko sp. z o.o.	747	-	-	-	28	-	-	-
ZARZĄD SPÓŁKI								
Marcin Iwiński	9	7	-	-	-	8	2	1
Adam Kiciński	3	5	-	-	-	1	28	1
Piotr Nielubowicz	5	5	-	-	-	-	-	-
Michał Nowakowski	10	12	-	-	3	7	-	-
Adam Badowski	2	2	-	-	-	3	-	-
Piotr Karwowski	-	2	-	-	-	2	-	-
RADA NADZORCZA								
Katarzyna Szwarc	-	-	-	5	-	-	-	-

* do dnia połączenia

Nota 46. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej

Świadczenia wypłacane członkom Zarządu

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji	1 980	1 933
Premie i wynagrodzenia uzależnione od wyniku roku poprzedniego	23 592	29 654
Razem	25 572	31 587

Świadczenia wypłacone pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017*
Wynagrodzenia podstawowe ze stosunku pracy	2 586	1 944
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji	210	37
Premie i wynagrodzenia uzależnione od wyniku	1 540	726
Razem	4 336	2 707

* dane przekształcone

Świadczenia wypłacone członkom Rady Nadzorczej

	01.01.2017 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji	335	288
Razem	335	288

Nota 47. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Przeciętne zatrudnienie	212	185
Razem	212	185

Rotacja zatrudnienia

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Liczba pracowników przyjętych	50	46
Liczba pracowników zwolnionych	30	28
Razem	20	18

Zatrudnienie w działalności badawczo-rozwojowej

	31.12.2018	31.12.2017
Liczba pracowników	84	87
Razem	84	87



Nota 48. Umowy leasingu operacyjnego

Spółka zawarła umowy najmu powierzchni biurowych, które ze względu na ich treść ekonomiczną kwalifikowane są jako umowy leasingu operacyjnego. Spółka nie ujmuje w sprawozdaniu finansowym aktywów będących przedmiotem tych umów. Na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	31.12.2018	31.12.2017*
do 1 roku	5 716	4 971
od 1 roku do 5 lat	4 732	9 527
Razem	10 448	14 498

* dane przekształcone

Nota 49. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego

Nie dotyczy.

Nota 50. Rozliczenia podatkowe

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

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

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

Ulga badawczo - rozwojowa i status Centrum Badawczo – Rozwojowego

Po spełnieniu przesłanek zawartych w art. 17 ustawy z dnia 30 maja 2008 r. o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej (jedn. tekst Dz.U. z 2018 r. poz. 141 z późn. zm.), Minister Przedsiębiorczości i Technologii decyzją nr 4/CBR/18 z dnia 19 czerwca 2018 r. nadał Spółce 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 2018 r., poz. 1036 z późn. zm.).

Nota 51. Zdarzenia po dacie bilansu

Informacje o zdarzeniach po dacie bilansu zostały zamieszczone w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. Żadne ze wskazanych tam zdarzeń nie ma wpływu na niniejsze sprawozdanie.

Nota 52. Informacje o transakcjach z podmiotami dokonującymi badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	75	122
za przeglądy sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	50	61
Razem	125	183

Nota 53. Objasnienia do sprawozdania z przeplywów pieniężnych

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017*
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przeplywów pieniężnych	41 149	18 499
Środki pieniężne w bilansie	41 149	18 499
Amortyzacja:	2 730	1 892
Amortyzacja aktywów niematerialnych	963	629
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 767	1 263
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(11)	92
Różnice kursowe z wyceny udzielonych pożyczek na dzień bilansowy	(11)	92
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	(10 279)	(10 358)
Odsetki otrzymane	(10 292)	(10 358)
Odsetki od umowy leasingu	13	-
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	483	908
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(221)	(63)
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	210	15
Wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	25	-
Wartość netto zlikwidowanych aktywów niematerialnych	1	-
Wartość netto sprzedanych udziałów	-	195
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	(117)	(35)
Aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	-	53
Spisane aktywa trwałe	189	743
Straty z tytułu aktualizacji wartości akcji własnych	96	-
Koszty związane z nabyciem nieruchomości inwestycyjnej	61	-
Ujawnienia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(26)	-
Dodatkowe koszty nabycia przedsiębiorstwa obciążające koszty ogólnego zarządu	273	-
Rozliczenie z tytułu zakończenia leasingu	(8)	-
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	(26 343)	(2 618)
Bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	(19 504)	(2 461)
Bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	107	(157)
Rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku ujęte w pozycji nakłady na prace rozwojowe	(6 946)	-
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	65	78
Bilansowa zmiana stanu zapasów	65	78
Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji:	(768)	37 733
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(18 990)	37 796
Zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	(75)	(8)
Zadatek na poczet nabycia nieruchomości inwestycyjnych	727	940
Korekta należności z tytułu nakładów na prace rozwojowe przekazanych w ramach konsorcjum	16 122	-
Podatek dochodowy rozliczony z podatkiem u źródła	11 264	14 353
Eliminacja z tytułu cash pool	-	(995)
Korekta o bieżący podatek dochodowy	(9 868)	(14 353)
Należności przejęte w wyniku nabycia przedsiębiorstwa	44	-
Należności wynikające z odstąpienia od umowy nabycia środków trwałych	8	-



Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	25 035	(306)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	31 665	(4 010)
Korekta o bieżący podatek dochodowy	2 130	1 610
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	(56)	(127)
Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	46	(93)
Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia wartości niematerialnych	266	254
Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia nieruchomości inwestycyjnych	(9 015)	-
Korekta o zobowiązania z tytułu cash pool	-	2 060
Zobowiązania przejęte w wyniku nabycia przedsiębiorstwa	(1)	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów wynika z następujących pozycji:	3 613	1 125
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	(330)	80
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikająca z bilansu	3 920	1 045
Rozliczenia międzyokresowe przejęte w wyniku nabycia przedsiębiorstwa	23	-
Na wartość pozycji „inne korekty” składają się:	8 844	9 027
Koszty programu motywacyjnego	8 628	8 697
Amortyzacja ujęta w koszcie własnym sprzedaży i rozliczeniu konsorcjum	216	330

* dane przekształcone

Nota 54. Przepływy pieniężne i zmiany niepieniężne wynikające ze zmian zobowiązań w działalności finansowej

	01.01.2018	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne		31.12.2018
			Przyjęcie środków trwałych w leasingu	Naliczenie odsetek	
Zobowiązania z tytułu leasingu	338	(706)	764	13	409
Razem	338	(706)	764	13	409

	01.01.2017	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne		31.12.2017
			Przyjęcie środków trwałych w leasingu	Naliczenie odsetek	
Zobowiązania z tytułu leasingu	139	(427)	626	-	338
Zobowiązania z tytułu cash pool	2 060	(2 060)	-	-	-
Należności z tytułu cash pool	(995)	995	-	-	-
Razem	1 204	(1 492)	626	-	338

Nota 55. Nakłady na prowadzenie prac rozwojowych

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Wynagrodzenia pracowników	12 600	10 806
Wynagrodzenia współpracowników i personelu zewnętrznego	52 219	39 630
Nakłady inwestycyjne, w tym na:	4 500	5 311
- budynki i budowle	-	361
- maszyny i urządzenia	2 731	1 826
- oprogramowanie komputerowe	1 662	3 102
- wartości niematerialne	107	-
- pozostałe	-	22
Pozostałe nakłady	23 485	20 691
Razem nakłady na prowadzenie prac rozwojowych	92 804	76 438

Informacje o prowadzonych przez Spółkę pracach rozwojowych zostały zamieszczone w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT i CD PROJEKT S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

Oświadczenie Zarządu

W sprawie rzetelności sporządzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, które zostały opublikowane i weszły w życie na 31 grudnia 2018 r., a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (jedn. tekst Dz. U. z 2018 r. poz. 395 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 (jedn. tekst Dz. U. z 2018 r. poz. 757).

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

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

Zgodnie z oświadczeniem Rady Nadzorczej Spółki:

- firma audytorska Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego CD PROJEKT S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT S.A. za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2018 r., zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT przestrzegane są obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- CD PROJEKT S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz świadczenia na rzecz CD PROJEKT S.A. przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.



Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe CD PROJEKT S.A. zostało podpisane i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd CD PROJEKT S.A. w dniu 27 marca 2019 r. i będzie podlegało zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie CD PROJEKT S.A.

Warszawa, 27 marca 2019 r.

Adam Kiciński

Prezes Zarządu

Marcin Iwiński

Wiceprezes Zarządu

Piotr Nielubowicz

Wiceprezes Zarządu

Adam Badowski

Członek Zarządu

Michał Nowakowski

Członek Zarządu

Oleg Klapovskiy

Członek Zarządu

Piotr Karwowski

Członek Zarządu

Rafał Zuchowicz

Główny Księgowy





CD PROJEKT®

WWW.CDPROJEKT.COM