



CD PROJEKT®

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ CD PROJEKT ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2022 ROKU**

Grupa Kapitałowa CD PROJEKT - Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro

	PLN		EUR	
	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	377 916	470 617	81 400	103 496
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	101 334	162 171	21 827	35 664
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	137 484	122 614	29 613	26 965
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	153 616	115 865	33 088	25 481
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	113 746	105 048	24 500	23 102
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	142 656	880 463	30 727	193 628
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	132 928	(271 108)	28 632	(59 621)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 141)	(503 590)	(461)	(110 747)
Przepływy pieniężne netto razem	273 443	105 765	58 897	23 260
Liczba akcji w tysiącach sztuk	100 739	100 697	100 739	100 697
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,13	1,04	0,24	0,23
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,13	1,04	0,24	0,23
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	18,89	17,94	4,04	3,97
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	18,88	17,93	4,03	3,97
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,00	5,00	0,22	1,10

	PLN		EUR	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Aktywa razem	2 196 666	2 158 735	469 313	469 351
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (bez rozliczeń międzyokresowych)	270 236	226 407	57 735	49 225
Zobowiązania długoterminowe	32 729	36 112	6 992	7 851
Zobowiązania krótkoterminowe	260 693	228 267	55 696	49 630
Kapitał własny	1 903 244	1 894 356	406 624	411 870
Kapitał zakładowy	100 739	100 739	21 523	21 903

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- Pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym. Kursy te wynosiły odpowiednio: od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. 4,6427 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r. 4,5472 PLN/EUR,
- Pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kursy te wynosiły odpowiednio 4,6806 PLN/EUR na dzień 30 czerwca 2022 r. i 4,5994 PLN/EUR na dzień 31 grudnia 2021 r.

**Spis treści**

Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej CD PROJEKT	5
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	9
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
Informacje ogólne	14
Zasady konsolidacji	14
Spółki objęte konsolidacją – stan na dzień 30.06.2022 r.	14
Jednostki zależne	15
Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
Założenie kontynuowania działalności	16
Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	16
Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę, które weszły w życie od 1 stycznia 2022 r.	16
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	17
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	17
Transakcje i salda	17
Założenie porównywalności sprawozdań finansowych i zmiany polityk rachunkowości	17
Zmiany prezentacyjne	18
Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	18
Badanie przez biegłego rewidenta	18
Informacja dodatkowa – segmenty operacyjne Grupy Kapitałowej CD PROJEKT	19
Segmenty operacyjne	20
Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych	21
Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 r.	22
Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 r.	23
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej z podziałem na segmenty na dzień 30.06.2022 r.	24
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej z podziałem na segmenty na dzień 31.12.2021 r.	26
Informacja dodatkowa – pozostałe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	28
Nota 1. Opis pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość i wywierany wpływ	29
Nota 2. Rzeczowe aktywa trwałe	30
Nota 3. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe	32
Nota 4. Wartość firmy	33
Nota 5. Nieruchomości inwestycyjne	33
Nota 6. Zapasy	34
Nota 7. Należności handlowe i pozostałe	34
Nota 8. Pozostałe aktywa finansowe	36
Nota 9. Rozliczenia międzyokresowe	36
Nota 10. Odroczony podatek dochodowy	37
Nota 11. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	38
Nota 12. Pozostałe rezerwy	39
Nota 13. Pozostałe zobowiązania	39
Nota 14. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40
Nota 15. Informacja o instrumentach finansowych	40
Nota 16. Przychody ze sprzedaży	42
Nota 17. Koszty działalności operacyjnej	43
Nota 18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	44
Nota 19. Przychody i koszty finansowe	45
Nota 20. Umowy leasingu aktywów o niskiej wartości oraz leasingu krótkoterminowego	45
Nota 21. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	46
Nota 22. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane	46
Nota 23. Transakcje z podmiotami powiązanymi	46
Nota 24. Niespłacone pożyczki lub naruszenia postanowień umów pożyczkowych, w sprawach, w których nie podjęto żadnych działań naprawczych do dnia bilansowego	48
Nota 25. Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	49



Nota 26. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej i jednostek gospodarczych wchodzących w jej skład dokonane w ciągu okresu sprawozdawczego	51
Nota 27. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy i obligatariuszy	51
Nota 28. Rozliczenia podatkowe	52
Nota 29. Objasnienia do skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	53
Nota 30. Przepływy pieniężne i zmiany niepieniężne wynikające ze zmian zobowiązań w działalności finansowej	55
Nota 31. Zdarzenia po dacie bilansu	56
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe CD PROJEKT S.A.	57
Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat	58
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	58
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	59
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	61
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	63
Założenie porównywalności sprawozdań finansowych i zmiany polityk rachunkowości	65
Zmiana polityki rachunkowości	65
Zmiany prezentacyjne	65
Informacje dodatkowe dotyczące sprawozdania jednostkowego CD PROJEKT S.A.	66
A. Podatek odroczony	66
B. Pozostałe rezerwy	67
C. Wartość firmy	68
D. Połączenia jednostek gospodarczych	68
E. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane	68
F. Należności handlowe i pozostałe	68
G. Informacja o instrumentach finansowych	70
H. Transakcje z podmiotami powiązanymi	72
Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej	73
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	74



CD PROJEKT

Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej CD PROJEKT

1

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży		377 916	470 617
Przychody ze sprzedaży produktów	16	285 868	366 986
Przychody ze sprzedaży usług	16	1 235	3 687
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16	90 813	99 944
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów		101 334	162 171
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	17	37 013	87 894
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17	64 321	74 277
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży		276 582	308 446
Koszty sprzedaży	17	101 307	131 183
Koszty ogólnego zarządu	17	35 260	54 187
Pozostałe przychody operacyjne	18	5 386	3 853
Pozostałe koszty operacyjne	18	7 909	4 314
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych		(8)	(1)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		137 484	122 614
Przychody finansowe	19	39 354	18 886
Koszty finansowe	19	23 222	25 635
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		153 616	115 865
Podatek dochodowy	10	39 870	10 817
Zysk/(strata) netto		113 746	105 048
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		113 746	105 048
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		1,13	1,04
Rozwodniony za okres obrotowy		1,13	1,04

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
Zysk/(strata) netto	113 746	105 048
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	(6 439)	1 804
Różnice kursowe z wyceny jednostek zagranicznych	1 552	26
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody po uwzględnieniu efektu podatkowego	(7 991)	1 778
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	-	-
Suma dochodów całkowitych	107 307	106 852
Suma dochodów całkowitych przypisana udziałom niekontrolującym	-	-
Suma dochodów całkowitych przypisanych właścicielom CD PROJEKT S.A.	107 307	106 852

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30.06.2022	31.12.2021*
AKTYWA TRWAŁE		1 039 127	905 846
Rzeczowe aktywa trwałe	2	129 155	119 588
Aktywa niematerialne	3	69 764	58 393
Nakłady na prace rozwojowe	3	434 055	350 195
Nieruchomości inwestycyjne	5	43 655	44 634
Wartość firmy	3,4	56 438	56 438
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją		67 055	38 520
Rozliczenia międzyokresowe	9	24 247	11 434
Pozostałe aktywa finansowe	8,15	173 589	178 540
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	40 435	47 418
Pozostałe należności	7,15	734	686
AKTYWA OBROTOWE		1 157 539	1 252 889
Zapasy	6	15 136	15 886
Należności handlowe	7,15	63 220	125 293
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 454	98
Pozostałe należności	7	51 411	113 498
Rozliczenia międzyokresowe	9	20 717	13 763
Pozostałe aktywa finansowe	8,15	319 572	307 765
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	15	-	265 000
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	15	685 029	411 586
AKTYWA RAZEM		2 196 666	2 158 735

* dane przekształcone

	Nota	30.06.2022	31.12.2021
KAPITAŁ WŁASNY		1 903 244	1 894 356
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		1 903 244	1 894 356
Kapitał zakładowy	21	100 739	100 739
Kapitał zapasowy		1 560 842	1 425 647
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		115 909	115 909
Pozostałe kapitały		42 323	47 994
Różnice kursowe z przeliczenia		3 143	1 591
Niepodzielony wynik finansowy		(33 458)	(6 432)
Wynik finansowy bieżącego okresu		113 746	208 908
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących		-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		32 729	36 112
Pozostałe zobowiązania finansowe	15	23 614	21 080
Pozostałe zobowiązania	13	2 740	2 860
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	14	5 504	6 424
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	11	380	380
Pozostałe rezerwy	12	491	5 368
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		260 693	228 267
Pozostałe zobowiązania finansowe	15	29 724	25 802
Zobowiązania handlowe	15	64 042	53 380
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	24 446
Pozostałe zobowiązania	13	110 322	10 042
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	14	17 682	31 548
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	11	7	7
Pozostałe rezerwy	12	38 916	83 042
PASYWA RAZEM		2 196 666	2 158 735

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
01.01.2022 – 30.06.2022									
Kapitał własny na 01.01.2022	100 739	1 425 647	115 909	47 994	1 591	202 476	-	1 894 356	1 894 356
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	2 320	-	-	-	2 320	2 320
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	135 195	-	-	-	(135 195)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(100 739)	-	(100 739)	(100 739)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	(7 991)	1 552	-	113 746	107 307	107 307
Kapitał własny na 30.06.2022	100 739	1 560 842	115 909	42 323	3 143	(33 458)	113 746	1 903 244	1 903 244

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
01.01.2021 – 30.06.2021									
Kapitał własny na 01.01.2021	100 655	774 851	113 844	45 547	1 091	1 151 368	-	2 187 356	2 187 356
Korekty z tyt. błędów	-	-	-	-	-	(4 179)	-	(4 179)	(4 179)
Kapitał własny po korektach	100 655	774 851	113 844	45 547	1 091	1 147 189	-	2 183 177	2 183 177
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	17 879	-	-	-	17 879	17 879
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	649 927	-	-	-	(649 927)	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	84	869	2 065	(869)	-	-	-	2 149	2 149
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(503 694)	-	(503 694)	(503 694)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	1 778	26	-	105 048	106 852	106 852
Kapitał własny na 30.06.2021	100 739	1 425 647	115 909	64 335	1 117	(6 432)	105 048	1 806 363	1 806 363

Grupa skorygowała kalkulację aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2020 r., przekwalifikowując część ujemnych różnic przejściowych z kategorii opodatkowanej wg stawki 19% do kategorii opodatkowanej wg stawki 5%. W wyniku powyższej korekty wartość Kapitału własnego zmniejszyła się o kwotę 4 179 tys. zł



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk/(strata) netto		113 746	105 048
Korekty razem:	29	23 992	765 828
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych, nakładów na prace rozwojowe oraz nieruchomości inwestycyjnych		7 346	8 889
Amortyzacja prac rozwojowych ujęta jako koszt własny sprzedaży		36 215	46 507
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych		(4 855)	(2 015)
Odsetki i udziały w zyskach		(17 553)	350
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej		1 486	4 651
Zmiana stanu rezerw		(50 187)	(236 364)
Zmiana stanu zapasów		750	(9 946)
Zmiana stanu należności		72 643	1 029 641
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów		7 523	(89 563)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów		(34 673)	(5 179)
Inne korekty		5 297	18 857
Gotówka z działalności operacyjnej		137 738	870 876
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem		15 236	10 815
Podatek u źródła zapłacony za granicą		24 634	3
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(34 952)	(1 231)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		142 656	880 463



	Nota	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021*
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		461 761	239 333
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		14	7
Spłata udzielonych pożyczek		11 910	-
Wygaśnięcie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy		265 000	164 368
Wykup obligacji		173 090	66 628
Odsetki od obligacji		2 102	281
Wpływy z realizacji kontraktów terminowych		-	7 962
Odsetki od lokat		9 018	41
Inne wpływy inwestycyjne		627	46
Wydatki		328 833	510 441
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		25 621	18 119
Nakłady na prace rozwojowe		89 710	109 027
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywowanie nakładów		145	1 405
Udzielone pożyczki		3 400	3 740
Dokapitalizowanie spółki zależnej		26 010	-
Zakup obligacji oraz koszty ich nabycia		168 120	328 077
Wydatki z realizacji kontraktów terminowych		15 763	-
Założenie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy		-	50 073
Inne wydatki inwestycyjne		64	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		132 928	(271 108)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		20	2 169
Wpływy netto ze sprzedaży akcji własnych oraz emisji akcji w wykonaniu uprawnień programu motywacyjnego		-	2 149
Płatności należności z tytułu umów leasingu finansowego		20	20
Wydatki		2 161	505 759
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		-	503 694
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		1 894	1 724
Odsetki		267	341
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	30	(2 141)	(503 590)
Przepływy pieniężne netto razem		273 443	105 765
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		273 443	105 765
Środki pieniężne na początek okresu		411 586	563 335
Środki pieniężne na koniec okresu		685 029	669 100

* dane przekształcone



CD PROJEKT

**Informacje objaśniające do
śródrocznego skróconego
skonsolidowanego sprawozdania
finansowego**

2

Informacje ogólne

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	CD PROJEKT S.A. (w nazwie jednostki sprawozdawczej nie nastąpiły żadne zmiany od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego)
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
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności:	Warszawa
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	492707333
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	7342867148
Numer rejestrowy BDO:	000141053
Czas trwania Grupy:	Nieoznaczony
Nazwa jednostki dominującej:	CD PROJEKT S.A.
Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla Grupy:	CD PROJEKT S.A.

Zasady konsolidacji

Spółki objęte konsolidacją – stan na dzień 30.06.2022 r.

	udział w kapitale	udział w prawach głosu	metoda konsolidacji
CD PROJEKT S.A.	jednostka dominująca	-	-
GOG sp. z o.o.	100%	100%	pełna
CD PROJEKT Inc.	100%	100%	pełna
CD PROJEKT Co., Ltd. (w likwidacji)	100%	100%	niekonsolidowana
Spokko sp. z o.o.	74%	74%	niekonsolidowana
CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.	100%	100%	pełna
CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.	100%	100%	niekonsolidowana
The Molasses Flood LLC	60%	60%	niekonsolidowana
CD PROJEKT SILVER Inc.	100%	100%	niekonsolidowana



Zgodnie z przyjętą przez Grupę polityką rachunkowości jednostka dominująca może nie obejmować konsolidacją pełną spółek zależnych o ile:

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

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

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

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

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

Jednostki zależne

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

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

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

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

Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 *Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa* zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. zatwierdzonym do publikacji w dniu 14 kwietnia 2022 r.



Założenie kontynuowania działalności

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

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

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. Zarząd Spółki dominującej 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.

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie obowiązującym na dzień 30 czerwca 2022 r.

Grupa zamierza zastosować opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Informacje dotyczące standardów i interpretacji stosowanych po raz pierwszy, wcześniejszego zastosowania standardów, standardów jakie weszły w życie w dniu lub po 1 stycznia 2022 r. oraz oszacowanie wpływu zmian w MSSF na przyszłe skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy, zostały przedstawione w części drugiej Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2021.

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę, które weszły w życie od 1 stycznia 2022 r.

- Zmiany do **MSSF 3** *Połączenie jednostek gospodarczych*, **MSR 16** *Rzeczowe aktywa trwałe*, **MSR 37** *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* oraz roczne poprawki do *MSSF cykl 2018 - 2020* (**MSSF 1**, **MSSF 9**, **MSSF 16** oraz **MSR 41**) - zatwierdzone 28 czerwca 2021 r., mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 r. lub później.

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

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

- **MSSF 17** *Umowy ubezpieczeniowe* - zatwierdzone 19 listopada 2021 r., obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 r.,
- Zmiany do **MSR 1** i *Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 r.) - zatwierdzone 2 marca 2022 r., mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiany do **MSR 8** *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów* - zatwierdzone 2 marca 2022 r., mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiany do **MSR 12** *Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji* - zatwierdzone 11 sierpnia 2022 r., mające zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.

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



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

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

- Zmiany do **MSR 1** *Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 r.,
- Zmiany do **MSSF 17** *Umowy ubezpieczeniowe* dotyczące pierwszego zastosowania **MSSF 17** i **MSSF 9** - *informacje porównawcze* - mające zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Grupy i Spółki dominującej i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Wszystkie dane, o ile nie podano inaczej, zaprezentowano w tysiącach złotych (tys. zł).

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.

Założenie porównywalności sprawozdań finansowych i zmiany polityk rachunkowości

Zastosowana w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym polityka księgowa, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z polityką przyjętą do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za 2021 r., za wyjątkiem poniżej opisanych zmian polityki rachunkowości i zmian prezentacyjnych. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.



Zmiany prezentacyjne

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. wprowadzono zmiany w prezentacji wybranych danych finansowych. W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w okresie sprawozdawczym dokonano zmiany prezentacji danych na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz 31 grudnia 2021 r. Dane prezentowane są po następujących korektach:

- W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021 r. zmieniono prezentację otrzymanych odsetek od lokat. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
 - Inne wpływy inwestycyjne – zmniejszenie o kwotę 41 tys. zł
 - Odsetki od lokat – zwiększenie o kwotę 41 tys. zł.
- W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz 31 grudnia 2021 r. zmieniono prezentację części posiadanych przez Grupę gruntów. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
 - Rzeczowe aktywa trwałe – zwiększenie o kwotę 4 354 tys. zł
 - Nieruchomości inwestycyjne – zmniejszenie o kwotę 4 354 tys. zł.

Zmiana nie wpłynęła na wartość Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego.

Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Szczegółowy opis dotyczący sezonowości i cykliczności działalności został zaprezentowany w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r.

Badanie przez biegłego rewidenta

Dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz dane finansowe prezentowane w rachunku zysków i strat, sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, a także zestawieniu zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. jak i od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r., nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Dane za wskazane okresy podlegały przeglądowi biegłego rewidenta. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 r. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.



CD PROJEKT

**Informacja dodatkowa – segmenty
operacyjne Grupy Kapitałowej
CD PROJEKT**

3



Segmenty operacyjne

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

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

W stosunku do sprawozdania za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. Grupa nie dokonała w niniejszym sprawozdaniu żadnych zmian w zakresie wyodrębniania segmentów i wyceny zysku lub straty segmentu.

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

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych

	Działalność kontynuowana		Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem działalność kontynuowana
	CD PROJEKT RED	GOG.COM		
01.01.2022 – 30.06.2022				
Przychody ze sprzedaży	295 488	88 751	(6 323)	377 916
do zewnętrznych klientów	289 301	88 615	-	377 916
między segmentami	6 187	136	(6 323)	-
Zysk/(strata) netto segmentu	113 475	353	(82)	113 746

	Działalność kontynuowana		Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem działalność kontynuowana
	CD PROJEKT RED	GOG.COM		
01.01.2021 – 30.06.2021				
Przychody ze sprzedaży	371 911	106 333	(7 627)	470 617
do zewnętrznych klientów	364 420	106 197	-	470 617
między segmentami	7 491	136	(7 627)	-
Zysk/(strata) netto segmentu	109 595	(4 459)	(88)	105 048

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 r.

	CD PROJEKT RED	GOG.COM	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	295 488	88 751	(6 323)	377 916
Przychody ze sprzedaży produktów	283 471	-	2 397	285 868
Przychody ze sprzedaży usług	1 927	136	(828)	1 235
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 090	88 615	(7 892)	90 813
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	43 791	63 208	(5 665)	101 334
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	37 141	42	(170)	37 013
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 650	63 166	(5 495)	64 321
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży	251 697	25 543	(658)	276 582
Koszty sprzedaży	80 552	20 874	(119)	101 307
Koszty ogólnego zarządu	32 323	3 164	(227)	35 260
Pozostałe przychody operacyjne	5 362	2 183	(2 159)	5 386
Pozostałe koszty operacyjne	8 379	1 872	(2 342)	7 909
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych	(8)	-	-	(8)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	135 797	1 816	(129)	137 484
Przychody finansowe	34 910	4 444	-	39 354
Koszty finansowe	17 578	5 694	(50)	23 222
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	153 129	566	(79)	153 616
Podatek dochodowy	39 654	213	3	39 870
Zysk/(strata) netto	113 475	353	(82)	113 746
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	113 475	353	(82)	113 746

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 r.

	CD PROJEKT RED	GOG.COM	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	371 911	106 333	(7 627)	470 617
Przychody ze sprzedaży produktów	359 938	4 346	2 702	366 986
Przychody ze sprzedaży usług	4 957	139	(1 409)	3 687
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 016	101 848	(8 920)	99 944
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	92 051	76 860	(6 740)	162 171
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	85 589	2 827	(522)	87 894
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 462	74 033	(6 218)	74 277
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży	279 860	29 473	(887)	308 446
Koszty sprzedaży	101 647	30 330	(794)	131 183
Koszty ogólnego zarządu	50 202	4 085	(100)	54 187
Pozostałe przychody operacyjne	5 059	872	(2 078)	3 853
Pozostałe koszty operacyjne	5 628	615	(1 929)	4 314
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych	(1)	-	-	(1)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	127 441	(4 685)	(142)	122 614
Przychody finansowe	16 150	2 736	-	18 886
Koszty finansowe	22 473	3 207	(45)	25 635
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	121 118	(5 156)	(97)	115 865
Podatek dochodowy	11 523	(697)	(9)	10 817
Zysk/(strata) netto	109 595	(4 459)	(88)	105 048
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	109 595	(4 459)	(88)	105 048

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej z podziałem na segmenty na dzień 30.06.2022 r.

	CD PROJEKT RED	GOG.COM	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
AKTYWA TRWAŁE	1 029 020	28 417	(18 310)	1 039 127
Rzeczowe aktywa trwałe	115 255	4 921	8 979	129 155
Aktywa niematerialne	69 754	10	-	69 764
Nakłady na prace rozwojowe	432 371	1 697	(13)	434 055
Nieruchomości inwestycyjne	55 830	-	(12 175)	43 655
Wartość firmy	56 438	-	-	56 438
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15 095	-	(15 095)	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją	67 055	-	-	67 055
Rozliczenia międzyokresowe	5 833	18 414	-	24 247
Pozostałe aktywa finansowe	173 589	-	-	173 589
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 066	3 375	(6)	40 435
Pozostałe należności	734	-	-	734
AKTYWA OBROTOWE	1 084 507	75 735	(2 703)	1 157 539
Zapasy	15 136	-	-	15 136
Należności handlowe	63 008	2 915	(2 703)	63 220
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 698	756	-	2 454
Pozostałe należności	49 779	1 632	-	51 411
Rozliczenia międzyokresowe	5 630	15 087	-	20 717
Pozostałe aktywa finansowe	319 572	-	-	319 572
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	629 684	55 345	-	685 029
AKTYWA RAZEM	2 113 527	104 152	(21 013)	2 196 666

	CD PROJEKT RED	GOG.COM	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
KAPITAŁ WŁASNY	1 884 553	33 823	(15 132)	1 903 244
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	1 884 553	33 823	(15 132)	1 903 244
Kapitał zakładowy	100 739	136	(136)	100 739
Kapitał zapasowy	1 503 561	62 796	(5 515)	1 560 842
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	115 909	-	-	115 909
Pozostałe kapitały	43 336	394	(1 407)	42 323
Różnice kursowe z przeliczenia	2 194	(65)	1 014	3 143
Niepodzielony wynik finansowy	5 339	(29 791)	(9 006)	(33 458)
Wynik finansowy bieżącego okresu	113 475	353	(82)	113 746
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	32 705	2 426	(2 402)	32 729
Pozostałe zobowiązania finansowe	23 614	2 402	(2 402)	23 614
Pozostałe zobowiązania	2 740	-	-	2 740
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	5 492	12	-	5 504
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	368	12	-	380
Pozostałe rezerwy	491	-	-	491
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	196 269	67 903	(3 479)	260 693
Pozostałe zobowiązania finansowe	29 692	808	(776)	29 724
Zobowiązania handlowe	16 580	49 424	(1 962)	64 042
Pozostałe zobowiązania	105 477	4 845	-	110 322
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	12 037	5 645	-	17 682
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5	2	-	7
Pozostałe rezerwy	32 478	7 179	(741)	38 916
PASYWA RAZEM	2 113 527	104 152	(21 013)	2 196 666

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej z podziałem na segmenty na dzień 31.12.2021 r.*

	CD PROJEKT RED	GOG.COM	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
AKTYWA TRWAŁE	906 304	17 860	(18 318)	905 846
Rzeczowe aktywa trwałe	105 236	5 316	9 036	119 588
Aktywa niematerialne	58 382	11	-	58 393
Nakłady na prace rozwojowe	347 802	2 318	75	350 195
Nieruchomości inwestycyjne	57 082	-	(12 448)	44 634
Wartość firmy	56 438	-	-	56 438
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	14 978	-	(14 978)	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją	38 520	-	-	38 520
Rozliczenia międzyokresowe	4 741	6 693	-	11 434
Pozostałe aktywa finansowe	178 540	-	-	178 540
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43 899	3 522	(3)	47 418
Pozostałe należności	686	-	-	686
AKTYWA OBROTOWE	1 177 941	78 794	(3 846)	1 252 889
Zapasy	15 886	-	-	15 886
Należności handlowe	123 605	3 875	(2 187)	125 293
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	98	-	-	98
Pozostałe należności	113 724	1 433	(1 659)	113 498
Rozliczenia międzyokresowe	4 154	9 609	-	13 763
Pozostałe aktywa finansowe	307 765	-	-	307 765
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	265 000	-	-	265 000
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	347 709	63 877	-	411 586
AKTYWA RAZEM	2 084 245	96 654	(22 164)	2 158 735

* dane przekształcone

	CD PROJEKT RED	GOG.COM	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
KAPITAŁ WŁASNY	1 875 936	33 352	(14 932)	1 894 356
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	1 875 936	33 352	(14 932)	1 894 356
Kapitał zakładowy	100 739	136	(136)	100 739
Kapitał zapasowy	1 368 366	62 796	(5 515)	1 425 647
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	115 909	-	-	115 909
Pozostałe kapitały	49 007	276	(1 289)	47 994
Różnice kursowe z przeliczenia	642	(65)	1 014	1 591
Niepodzielony wynik finansowy	2 595	-	(9 027)	(6 432)
Wynik finansowy bieżącego okresu	238 678	(29 791)	21	208 908
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	36 079	2 691	(2 658)	36 112
Pozostałe zobowiązania finansowe	21 080	2 658	(2 658)	21 080
Pozostałe zobowiązania	2 860	-	-	2 860
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	6 403	21	-	6 424
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	368	12	-	380
Pozostałe rezerwy	5 368	-	-	5 368
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	172 230	60 611	(4 574)	228 267
Pozostałe zobowiązania finansowe	25 661	869	(728)	25 802
Zobowiązania handlowe	15 703	39 787	(2 110)	53 380
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	24 445	1	-	24 446
Pozostałe zobowiązania	4 134	7 567	(1 659)	10 042
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	26 072	5 476	-	31 548
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	6	1	-	7
Pozostałe rezerwy	76 209	6 910	(77)	83 042
PASYWA RAZEM	2 084 245	96 654	(22 164)	2 158 735



CD PROJEKT

Informacja dodatkowa – pozostałe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

4



Nota 1. Opis pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość i wywierany wpływ

Istotne zdarzenia

Nietypowymi zdarzeniami mającymi istotny i nieobserwowany w okresie porównawczym wpływ na wyniki, aktywa, pasywa oraz przepływy środków pieniężnych Grupy Kapitałowej CD PROJEKT były zdarzenia związane z segmentem CD PROJEKT RED:

- dokonane przez Spółkę podniesienia kapitału podmiotów zależnych, w tym w szczególności dokapitalizowanie Spokko sp. z o.o. w celu redukcji zadłużenia pożyczkowego spółki zależnej w stosunku do CD PROJEKT oraz udostępnienia finansowania na opracowanie prototypów nowych projektów na urządzenia mobilne,
- rozliczenie w rachunku wyników w pozycji podatku dochodowego części podatku pobieranego w innych jurysdykcjach z tytułu wypłacanych na rzecz Spółki należności licencyjnych (podatek u źródła), nie kwalifikującej się do odliczenia ze względu na zastosowanie preferencyjnej stawki podatku IP Box.

Ponadto wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej CD PROJEKT w pierwszym półroczu 2022 r. miało wydanie gry Cyberpunk 2077 w wersji na konsole nowej generacji: Xbox Series X|S oraz PlayStation 5.



Nota 2. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2022 – 30.06.2022 r.*

	Grunt	Budynki i budowle	Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2022	40 435	75 861	1 876	52 127	3 243	4 930	2 327	180 799
Zwiększenia, z tytułu:	-	4 257	282	4 101	609	556	9 692	19 497
nabycia	-	154	-	4 006	609	520	9 692	14 981
zawartych umów leasingu	-	3 864	9	-	-	-	-	3 873
przesunięcia z nieruchomości inwestycyjnych	-	-	273	-	-	-	-	273
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	239	-	24	-	36	-	299
przekwalifikowania	-	-	-	71	-	-	-	71
Zmniejszenia, z tytułu:	-	816	212	2 474	-	160	405	4 067
sprzedaży	-	-	-	185	-	-	-	185
likwidacji	-	816	212	2 056	-	89	24	3 197
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	300	300
przekwalifikowania	-	-	-	-	-	71	81	152
inne	-	-	-	233	-	-	-	233
Wartość bilansowa brutto na 30.06.2022	40 435	79 302	1 946	53 754	3 852	5 326	11 614	196 229
Umorzenie na 01.01.2022	1 250	19 797	558	35 145	1 792	2 669	-	61 211
Zwiększenia, z tytułu:	283	3 379	133	4 909	252	475	-	9 431
amortyzacji	283	3 379	104	4 858	252	475	-	9 351
przesunięcia z nieruchomości inwestycyjnych	-	-	29	-	-	-	-	29
przekwalifikowania	-	-	-	51	-	-	-	51
Zmniejszenia, z tytułu:	-	900	76	2 465	8	119	-	3 568
sprzedaży	-	-	-	180	-	-	-	180
likwidacji	-	816	76	2 038	-	68	-	2 998
przekwalifikowania	-	-	-	-	-	51	-	51
inne	-	84	-	247	8	-	-	339
Umorzenie na 30.06.2022	1 533	22 276	615	37 589	2 036	3 025	-	67 074
Odpisy aktualizujące na 01.01.2022	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 30.06.2022	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2022	39 185	56 064	1 318	16 982	1 451	2 261	2 327	119 588
Wartość bilansowa netto na 30.06.2022	38 902	57 026	1 331	16 165	1 816	2 301	11 614	129 155

* dane przekształcone

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

	30.06.2022	31.12.2021
Leasing samochodów osobowych	600	429
Razem	600	429

Prawa do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

	30.06.2022		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Grunt	14 540	566	13 974
Nieruchomości	10 988	6 978	4 010
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	103	73	30
Środki transportu	2 142	458	1 684
Razem	27 773	8 075	19 698

	31.12.2021		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Grunt	14 540	464	14 076
Nieruchomości	8 037	6 698	1 339
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	94	47	47
Środki transportu	1 504	257	1 247
Razem	24 175	7 466	16 709



Nota 3. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe

Zmiany aktywów niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe za okres
01.01.2022 – 30.06.2022 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	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2022	95 169	841 986	33 199	2 154	18 331	36 018	56 438	19	1 083 314
Zwiększenia, z tytułu:	121 007	12 059	-	2 001	30	11 425	-	384	146 906
nabycia	-	-	-	2 001	30	11 425	-	384	13 840
wytworzenia we własnym zakresie	121 007	-	-	-	-	-	-	-	121 007
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	-	12 059	-	-	-	-	-	-	12 059
Zmniejszenia, z tytułu:	33 175	-	-	-	-	-	-	8	33 183
likwidacji	283	-	-	-	-	-	-	-	283
wykorzystanie odpisów aktualizujących	20 806	-	-	-	-	-	-	-	20 806
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	12 059	-	-	-	-	-	-	-	12 059
przekwalifikowania	27	-	-	-	-	-	-	8	35
Wartość bilansowa brutto na 30.06.2022	183 001	854 045	33 199	4 155	18 361	47 443	56 438	395	1 197 037
Umorzenie na 01.01.2022	-	552 378	-	1 928	173	29 227	-	-	583 706
Zwiększenia, z tytułu:	-	36 837	-	205	61	2 195	-	-	39 298
amortyzacji	-	36 837	-	205	61	2 195	-	-	39 298
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 30.06.2022	-	589 215	-	2 133	234	31 422	-	-	623 004
Odpisy aktualizujące na 01.01.2022	20 806	13 776	-	-	-	-	-	-	34 582
Zmniejszenia, z tytułu:	20 806	-	-	-	-	-	-	-	20 806
rozwiązanie odpisów aktualizujących (spisanie)	20 806	-	-	-	-	-	-	-	20 806
Odpisy aktualizujące na 30.06.2022	-	13 776	-	-	-	-	-	-	13 776
Wartość bilansowa netto na 01.01.2022	74 363	275 832	33 199	226	18 158	6 791	56 438	19	465 026
Wartość bilansowa netto na 30.06.2022	183 001	251 054	33 199	2 022	18 127	16 021	56 438	395	560 257

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości aktywów niematerialnych

Nie wystąpiły.



Nota 4. Wartość firmy

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. nie wystąpiły zmiany w zakresie wartości firmy.

Nota 5. Nieruchomości inwestycyjne

Spółka dominująca jest właścicielem kompleksów nieruchomości położonych przy ul. Jagiellońskiej 74 i ul. Jagiellońskiej 76 w Warszawie. Z uwagi na fakt, że część zakupionych nieruchomości wynajmowana jest innym podmiotom, w tym innym spółkom z Grupy CD PROJEKT, Grupa zdecydowała o ich częściowym zakwalifikowaniu do nieruchomości inwestycyjnych. Pozostała część obydwu nieruchomości wykorzystywana jest na potrzeby własne prowadzonej działalności.

Grupa wycenia nabyte nieruchomości według kosztu nabycia pomniejszonego o umorzenie.

Zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych za okres 01.01.2022 – 30.06.2022 r.*

Wartość bilansowa brutto na 01.01.2022	48 170
Zwiększenia, z tytułu:	214
aktywowanych nakładów	214
Zmniejszenia, z tytułu:	273
reklasyfikacji do innej kategorii aktywów	273
Wartość bilansowa brutto na 30.06.2022	48 111
Umorzenie na 01.01.2022	3 536
Zwiększenia, z tytułu:	949
amortyzacji	949
Zmniejszenia, z tytułu:	29
reklasyfikacji do innej kategorii aktywów	29
Umorzenie na 30.06.2022	4 456
Odpisy aktualizujące na 01.01.2022	-
Zwiększenia	-
Zmniejszenia	-
Odpisy aktualizujące na 30.06.2022	-
Wartość bilansowa netto na 30.06.2022	43 655

* dane przekształcone

Kwoty zobowiązań umownych z tytułu nabycia nieruchomości inwestycyjnych

Nie wystąpiły.



Nota 6. Zapasy

	30.06.2022	31.12.2021
Towary	15 121	15 843
Pozostałe materiały	15	43
Zapasy brutto	15 136	15 886
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-
Zapasy netto	15 136	15 886

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Nie wystąpiły.

Nota 7. Należności handlowe i pozostałe

	30.06.2022	31.12.2021
Należności handlowe i pozostałe brutto	116 184	240 288
Odpisy aktualizujące	819	811
Należności handlowe i pozostałe	115 365	239 477
od jednostek powiązanych	1 556	1 238
od jednostek pozostałych	113 809	238 239

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości należności

	Należności handlowe	Pozostałe należności	Razem
JEDNOSTKI POZOSTAŁE			
Stan odpisów aktualizujących na 01.01.2022	79	732	811
Zwiększenia, w tym:	8	-	8
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	8	-	8
Zmniejszenia	-	-	-
Stan odpisów aktualizujących na 30.06.2022	87	732	819

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.06.2022 r.

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POWIĄZANE							
należności brutto	1 548	452	-	-	-	1 096	-
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	-	-	-	-	-	-	-
razem oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	1 548	452	-	-	-	1 096	

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	61 759	60 794	447	342	44	-	132
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	87	-	-	-	-	-	87
razem oczekiwane straty kredytowe	87	-	-	-	-	-	87
Należności netto	61 672	60 794	447	342	44	-	45

Ogółem							
należności brutto	63 307	61 246	447	342	44	1 096	132
odpisy aktualizujące	87	-	-	-	-	-	87
Należności netto	63 220	61 246	447	342	44	1 096	45



Pozostałe należności

	30.06.2022	31.12.2021*
Pozostałe należności brutto, w tym:	52 877	114 916
z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	40 163	77 067
zaliczki na dostawy	6 892	5 391
zaliczki na nakłady na prace rozwojowe	3 649	30 435
z tytułu kaucji	1 050	998
rezerwy na przychody ze sprzedaży – zaliczki	121	67
zaliczki na poczet nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych	75	34
z tytułu rozliczeń pracowniczych	7	5
z tytułu rozrachunków z członkami zarządu spółek Grupy Kapitałowej	7	7
zaliczki na nieruchomości inwestycyjne	-	79
inne	913	833
Odpisy aktualizujące	732	732
Pozostałe należności, w tym:	52 145	114 184
krótkoterminowe	51 411	113 498
długoterminowe	734	686

* dane przekształcone

Nota 8. Pozostałe aktywa finansowe

	30.06.2022	31.12.2021
Pożyczki udzielone	-	8 890
Obligacje	493 161	477 415
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	493 161	486 305
krótkoterminowe	319 572	307 765
długoterminowe	173 589	178 540

Nota 9. Rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2022	31.12.2021
Minimalne gwarancje, zaliczki i przedpłaty GOG.COM	32 604	15 230
Oprogramowanie, licencje	6 323	3 905
Koszty przyszłych usług marketingowych	1 686	1 734
Opłaty z tytułu prawa pierwokupu	1 324	1 378
Koszty napraw i remontów	1 304	1 470
Koszty zasobów ochrony informatycznej	543	421
Podróże służbowe (bilety, hotele, ubezpieczenia)	360	64
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	146	525
Opłaty z tytułu użytkowania wieczystego gruntu	142	-
Udział w targach	124	7
Kampanie marketingowe	-	19
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	408	444
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	44 964	25 197
krótkoterminowe	20 717	13 763
długoterminowe	24 247	11 434



Nota 10. Odroczony podatek dochodowy

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

	31.12.2021*	Różnice wpływające na podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	30.06.2022
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	385	-	385
Rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku oraz pozostałych	39 543	(23 388)	16 155
Strata podatkowa	15 133	(4 693)	10 440
Ujemne różnice kursowe	3 275	38 605	41 880
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	24 780	(19 917)	4 863
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	61	(32)	29
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu zasileń wirtualnego portfela i programu dodatkowych korzyści	3 401	166	3 567
Pozostałe rezerwy	48 841	(25 359)	23 482
Ulga badawczo – rozwojowa	303 891	-	303 891
Zaliczki ujęte jako przychód podatkowy	1 469	140	1 609
Różnica między bilansową i podatkową wartością netto środków trwałych i aktywów niematerialnych	12	-	12
Wycena kontraktów forward	142	(110)	32
Pozostałe tytuły	83	150	233
Suma ujemnych różnic przejściowych, w tym:	441 016	(34 438)	406 578
podlegające stawce podatkowej 5%	60 423	(8 026)	52 397
podlegające stawce podatkowej 19%	379 384	(26 554)	352 830
podatek odroczony naliczony za granicą	1 209	142	1 351
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	75 350	(5 421)	69 929

* dane przekształcone

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

	31.12.2021	Różnice wpływające na podatek odroczone ujęty w wyniku finansowym	30.06.2022
Różnica między bilansową i podatkową wartością netto środków trwałych i aktywów niematerialnych	14 431	398	14 829
Przychody bieżącego okresu zafakturowane w okresie następnym/naliczone przychody	129 257	(68 279)	60 978
Dodatnie różnice kursowe	14 963	42 693	57 656
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	272 934	(27 216)	245 718
Pozostałe tytuły	86	163	249
Suma dodatnich różnic przejściowych, w tym:	431 671	(52 241)	379 430
podlegające stawce podatkowej 5%	386 324	(82 055)	304 269
podlegające stawce podatkowej 19%	45 347	29 814	75 161
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	27 932	1 562	29 494

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

Aktywa/Rezerwy netto z tytułu podatku odroczonego

	30.06.2022	31.12.2021
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	69 929	75 350
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	29 494	27 932
Podatek odroczonego netto – aktywa/(rezerwy)	40 435	47 418

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
Bieżący podatek dochodowy, w tym:	32 862	53 930
podatek u źródła zapłacony za granicą	24 634	3
Zmiana stanu podatku odroczonego	7 008	(43 113)
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	39 870	10 817

Nota 11. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	30.06.2022	31.12.2021
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	387	387
Razem, w tym:	387	387
krótkoterminowe	7	7
długoterminowe	380	380

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. nie wystąpiły zmiany w zakresie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne.

Nota 12. Pozostałe rezerwy

	30.06.2022	31.12.2021
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	39 407	88 410
rezerwa na koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych	69	160
rezerwa na koszty usług obcych	1 360	1 042
rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyników oraz pozostałych	22 128	44 856
rezerwa na pozostałe koszty	15 850	42 352
Razem, w tym:	39 407	88 410
krótkoterminowe	38 916	83 042
długoterminowe	491	5 368

Zmiana stanu pozostałych rezerw

	Rezerwa na koszty wynagrodzeń zależnych od wyników oraz pozostałych	Inne rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2022	44 856	43 554	88 410
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego	22 133	19 290	41 423
Wykorzystane rezerwy	44 561	37 809	82 370
Rozwiązane rezerwy	300	7 756	8 056
Stan na 30.06.2022, w tym:	22 128	17 279	39 407
krótkoterminowe	22 128	16 788	38 916
długoterminowe	-	491	491

Nota 13. Pozostałe zobowiązania

	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	9 131	9 536
Podatek VAT	4 324	5 515
Podatek zryczałtowany u źródła	785	905
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 442	1 835
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	2 463	1 164
PFRON	68	56
Rozrachunki z tytułu PIT-8AR	49	61
Pozostałe zobowiązania	103 931	3 366
Zobowiązania z tytułu prawa pierwokupu oraz kosztów przyszłych usług marketingowych	2 740	2 860
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	136	125
Pozostałe rozrachunki z członkami zarządu	-	36
Rozrachunki z tytułu dywidendy	100 739	-
Zaliczki otrzymane od odbiorców zagranicznych	-	13
Inne zobowiązania	316	332
Razem pozostałe zobowiązania	113 062	12 902
krótkoterminowe	110 322	10 042
długoterminowe	2 740	2 860



Nota 14. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	30.06.2022	31.12.2021
Dotacje	7 347	8 277
Sprzedaż przyszłych okresów	11 628	25 715
Portfel GOG	4 166	3 947
Wypożyczenie telefonów służbowych i pozostałe	45	33
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	23 186	37 972
krótkoterminowe	17 682	31 548
długoterminowe	5 504	6 424

Nota 15. Informacja o instrumentach finansowych

Wartości godziwe i hierarchia poszczególnych klas instrumentów finansowych

Zarządy spółek Grupy dokonały analizy poszczególnych klas instrumentów finansowych, na podstawie której stwierdzono, że wartość bilansowa instrumentów nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej zarówno na dzień 30 czerwca 2022 r. jak i 31 grudnia 2021 r.

	30.06.2022	31.12.2021*
POZIOM 1		
Aktywa wycenione w wartości godziwej		
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	249 800	228 661
obligacje rządów państw obcych - EUR	25 318	24 517
obligacje rządów państw obcych - USD	224 482	204 144
POZIOM 2		
Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Instrumenty pochodne	20 528	18 047
kontrakty walutowe forward - EUR	147	486
kontrakty walutowe forward - USD	20 381	17 561

* dane przekształcone

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

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

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

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

Aktywa finansowe – klasyfikacja i wycena

	30.06.2022	31.12.2021
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	992 344	1 060 209
Pozostałe należności długoterminowe	734	686
Należności handlowe	63 220	125 293
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	685 029	411 586
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	-	265 000
Obligacje Skarbu Państwa oraz obligacje zabezpieczone gwarancją Skarbu Państwa	243 361	248 754
Pożyczki udzielone	-	8 890
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	249 800	228 661
Obligacje rządów państw obcych	249 800	228 661
Razem aktywa finansowe	1 242 144	1 288 870

Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena

	30.06.2022	31.12.2021*
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	96 852	82 215
Zobowiązania handlowe	64 042	53 380
Pozostałe zobowiązania finansowe	32 810	28 835
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	20 528	18 047
Pochodne instrumenty finansowe	20 528	18 047
Razem zobowiązania finansowe	117 380	100 262

* dane przekształcone

Zgodnie z wymogami **MSSF 9 Instrumenty Finansowe** Spółka dominująca dokonała analizy modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz zbadała charakterystykę wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla każdego składnika portfela obligacji, stwierdzając, że:

- celem zrealizowanych inwestycji w krajowe i zagraniczne obligacje skarbowe oraz krajowe obligacje zabezpieczone gwarancją Skarbu Państwa RP jest ich utrzymanie do dnia zapadalności i otrzymanie umownych przepływów;
- mandaty inwestycyjne, w ramach których zarządzany jest portfel obligacji zagranicznych, dopuszczają sprzedaż obligacji przed terminem wykupu w ramach przyjętej strategii;
- wszystkie zakupione obligacje spełniają test SPPI.

W następstwie przeprowadzonej analizy zakwalifikowano nabyte obligacje do dwóch modeli zarządzania aktywami finansowymi, które rozróżnia podmiot zarządzający portfelem obligacji. Obligacje Skarbu Państwa RP oraz obligacje zabezpieczone gwarancją Skarbu Państwa RP, ze względu na docelowe utrzymanie ich do realizacji umownych przepływów, wyceniane są w zamortyzowanym koszcie. Obligacje skarbowe zagraniczne, ze względu na mandat inwestycyjny dopuszczający możliwość zarządzania portfelem przez Asset Managera, wyceniane są w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite.



Nota 16. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna**

	01.01.2022 – 30.06.2022		01.01.2021 – 30.06.2021*	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	14 785	3,91%	9 687	2,07%
Eksport, w tym:	363 131	96,09%	460 930	97,93%
Europa	76 438	20,23%	52 095	11,07%
Ameryka Północna	248 040	65,64%	366 760	77,93%
Ameryka Południowa	1 530	0,40%	1 473	0,31%
Azja	32 975	8,73%	36 515	7,76%
Australia	3 947	1,04%	3 832	0,81%
Afryka	201	0,05%	255	0,05%
Razem	377 916	100%	470 617	100%

* dane przekształcone

Przychody ze sprzedaży eksportowej wykazane z obszaru Europy zawierają przychody ze sprzedaży na rynku rosyjskim. We wcześniejszych sprawozdaniach finansowych rynek rosyjski wykazywany był na terytorium Azji.

** Prezentowane dane odnoszą się do miejsca siedziby klientów spółek z Grupy: dla CD PROJEKT S.A. - dystrybutorów, zaś dla sprzedaży detalicznej prowadzonej przez GOG sp. z o.o., CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o., CD PROJEKT Inc. - odbiorców końcowych.

Przychody ze sprzedaży – podział na kategorie według rodzajów produkcji

	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
Produkcje własne	285 868	366 986
Produkcje obce	90 813	99 944
Inne przychody	1 235	3 687
Razem	377 916	470 617

Przychody ze sprzedaży – podział na kategorie według kanałów dystrybucji

	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
Gry dystrybucja pudełkowa	17 436	53 029
Gry dystrybucja cyfrowa	346 839	403 013
Inne przychody	13 641	14 575
Razem	377 916	470 617

Nota 17. Koszty działalności operacyjnej

	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych, nakładów na prace rozwojowe oraz nieruchomości inwestycyjnych, w tym:	7 346	8 889
amortyzacja leasingowanych budynków	834	1 110
amortyzacja leasingowanych środków transportu	174	140
Zużycie materiałów i energii	1 218	1 639
Usługi obce, w tym:	55 697	68 742
koszty leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości	343	227
Podatki i opłaty	552	580
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	69 590	103 987
Podróże służbowe	563	68
Koszty używania samochodów służbowych	117	96
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	64 321	74 277
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	37 013	87 894
Pozostałe koszty	1 484	1 369
Razem	237 901	347 541
Koszty sprzedaży	101 307	131 183
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	35 260	54 187
koszty prac badawczych	3 904	11 850
Koszt własny sprzedaży	101 334	162 171
Razem	237 901	347 541

Nota 18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
Przychody z najmu	3 351	3 025
Dotacje	931	37
Dochody z refakturowania	398	557
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw na koszty	232	134
Sprzedaż pozostała	41	66
Zysk na sprzedaży majątku trwałego	9	-
Otrzymane odszkodowania	1	3
Inne pozostałe przychody operacyjne	423	31
Razem pozostałe przychody operacyjne	5 386	3 853

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
Koszty kasacji materiałów i towarów (zniszczenia)	2 758	482
Koszt własny najmu	1 831	2 144
Darowizny	1 223	17
Koszty amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych	929	876
Likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	482	100
Koszty dotyczące refakturowania	398	559
Koszt własny sprzedaży pozostałej	32	-
Likwidacja nieruchomości inwestycyjnych	-	51
Help Me Refund – środki do zwrotu	-	33
Rozliczenie niedoborów w inwentaryzacji	-	7
Inne pozostałe koszty operacyjne	256	45
Razem pozostałe koszty operacyjne	7 909	4 314

Nota 19. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
Przychody z tytułu odsetek	18 021	407
od krótkoterminowych depozytów bankowych	9 018	41
od obligacji	8 788	304
od pożyczek	215	62
Pozostałe przychody finansowe	21 333	18 479
rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	3 824	18 470
zysk na wykupie obligacji	17 507	-
kontrakty terminowe Zarząd	2	7
inne pozostałe przychody finansowe	-	2
Razem przychody finansowe	39 354	18 886

Koszty finansowe

	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
Koszty z tytułu odsetek	717	809
od obligacji	201	416
od umów leasingu	267	341
od zobowiązań budżetowych	248	51
od rozrachunków handlowych	1	1
Pozostałe koszty finansowe	22 505	24 826
nadwyżka ujemnych różnic kursowych	3 985	23 330
rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	18 353	-
strata z wykupu obligacji	-	1 305
prowinizje i opłaty od nabycia obligacji	167	191
Razem koszty finansowe	23 222	25 635
Działalność finansowa netto	16 132	(6 749)

Nota 20. Umowy leasingu aktywów o niskiej wartości oraz leasingu krótkoterminowego

Grupa zawarła umowy najmu sprzętu biurowego (wielofunkcyjne kserokopiarki, urządzenia kuchenne) oraz lokali mieszkalnych, które potencjalnie spełniają kryteria uznania ich za leasing zgodnie z regulacjami nowego MSSF 16. Grupa uznała jednak te umowy za leasing krótkoterminowy oraz leasing aktywów o niskiej wartości bazowej i zdecydowała nie stosować w odniesieniu do nich nowych wymogów dotyczących leasingu, zgodnie z możliwością przewidzianą w paragrafie 5 standardu. Opłaty leasingowe w tych przypadkach ujmuje się jako koszty w okresie którego dotyczą, metodą liniową lub w inny systematyczny sposób, który odzwierciedla rozkład kosztów w czasie trwania umowy (informacje o kosztach z tytułu tych leasingów poniesionych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. zawarte są w nocie 17).

Na dzień 30 czerwca 2022 r. i 31 grudnia 2021 r. przyszłe opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu krótkoterminowego oraz leasingu aktywów o niskiej wartości bazowej przedstawiają się następująco:

	30.06.2022	31.12.2021
Do roku	226	121
Od roku do pięciu lat	131	149
Razem	357	270

Nota 21. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Emisja dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021
Liczba akcji w tys.	100 739	100 739
Wartość nominalna akcji w zł	1	1
Kapitał zakładowy	100 739	100 739

Nota 22. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane

W dniu 28 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CD PROJEKT S.A. podjęło decyzję o przeznaczeniu części wypracowanego zysku Spółki dominującej z roku 2021 do podziału między akcjonariuszy w formie dywidendy. Zgodnie z przyjętą treścią uchwały, w dniu 12 lipca 2022 r., Spółka dominująca dokonała wypłaty łącznej kwoty 100 739 tys. zł, tj. 1 zł na jedną akcję. Do dywidendy uprawnionych było 100 738 800 akcji Spółki dominującej.

Nota 23. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi po wyłączeniach konsolidacyjnych

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakup od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
JEDNOSTKI ZALEŻNE								
CD PROJEKT Co., Ltd. (w likwidacji)	-	-	-	3 155	-	-	-	-
Spokko sp. z o.o.	737	347	-	-	445	9 113	-	-
CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.	29	-	7 781	-	1 104	1 008	419	164
The Molasses Flood LLC	-	-	10 311	-	-	-	995	1 019

CZŁONKOWIE ZARZĄDÓW SPÓŁEK Z GRUPY

Marcin Iwiński	1	15	-	-	-	-	-	19
Adam Kiciński	-	3	-	-	-	-	-	5
Piotr Nielubowicz	1	5	-	-	-	-	-	-
Michał Nowakowski	3	10	-	-	-	-	-	7
Adam Badowski	6	1	-	-	1	7	-	5
Piotr Karwowski	2	2	-	-	-	-	-	-
Urszula Jach - Jaki	1	1	-	-	-	-	-	-
Maciej Gołębiowski	2	-	-	-	-	-	-	-
Paweł Zawodny	7	-	-	-	6	-	-	-
Jeremiah Cohn	1	-	-	-	-	-	-	-



Nota 24. Niespłacone pożyczki lub naruszenia postanowień umów pożyczkowych, w sprawach, w których nie podjęto żadnych działań naprawczych do dnia bilansowego

Nie dotyczy.

Nota 25. Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń i zabezpieczenia umów

	Tytułem	Waluta	30.06.2022	31.12.2021
mBank S.A.				
Dobrowolne poddanie się egzekucji	Umowa dot. kart płatniczych	PLN	920	920
Deklaracja wekslowa	Umowa ramowa dla transakcji rynku finansowego	PLN	50 000	50 000
Deklaracja wekslowa	Gwarancja bankowa zabezpieczająca umowę najmu	PLN	-	667
Deklaracja wekslowa	Gwarancja bankowa zabezpieczająca umowę najmu	PLN	427	-
Ingenico Group S.A. (poprzednio: Global Collect Services BV)				
Poręczenie umowne	Poręczenie zobowiązań GOG sp. z o.o.	EUR	-	155
Mazowiecka Jednostka Wdrażania Programów Unijnych				
Zobowiązanie umowne	Zobowiązanie do poniesienia nakładów eksploatacyjno - remontowych na wynajmowane powierzchnie	PLN	23	58
Narodowe Centrum Badań i Rozwoju				
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIR.01.02.00-00-0105/16	PLN	7 711	7 711
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIR.01.02.00-00-0110/16	PLN	3 846	3 846
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIR.01.02.00-00-0112/16	PLN	3 692	3 692
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIR.01.02.00-00-0118/16	PLN	5 324	5 324
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIR.01.02.00-00-0120/16	PLN	1 204	1 204
Pekao Leasing Sp. z o.o.				
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu 37/1991/21	PLN	388	442

Santander Bank Polska S.A. (poprzednio: BZ WBK S.A.)

Deklaracja wekslowa	Umowa ramowa dla transakcji rynku finansowego	PLN	23 500	23 500
---------------------	---	-----	--------	--------

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna

Deklaracja wekslowa	Umowa ramowa dla transakcji rynku finansowego	PLN	50 000	35 000
---------------------	---	-----	--------	--------

BNP Paribas Bank Polska S.A.

Deklaracja wekslowa	Umowa ramowa dla transakcji rynku finansowego	PLN	26 600	26 600
---------------------	---	-----	--------	--------

Nota 26. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej i jednostek gospodarczych wchodzących w jej skład dokonane w ciągu okresu sprawozdawczego

W dniu 28 kwietnia 2022 r. wspólnicy mniejszościowi spółki Spokko sp. z o.o. zawarli pomiędzy sobą umowy sprzedaży udziałów, na skutek czego struktura kapitałowa Spokko sp. z o.o. została ukształtowana w następujący sposób: CD PROJEKT S.A. - 370 udziałów, Maciej Weiss - 61 udziałów, Maciej Rosiński - 21 udziałów, Kacper Bąk - 16 udziałów, Marta Kruszyńska - 16 udziałów, Mateusz Janczewski - 16 udziałów.

W dniu 9 maja 2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki do kwoty 24.000 złotych, poprzez utworzenie 380 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Całość udziałów objęła spółka CD PROJEKT S.A. - jedyny wspólnik. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 18 maja 2022 r. Podniesienie kapitału umożliwiło spółce spłatę pożyczki zaciągniętej uprzednio z CD PROJEKT S.A.

W dniu 9 maja 2022 r., w rezultacie decyzji podjętych przez Radę Dyrektorów CD PROJEKT Inc. oraz Zarząd CD PROJEKT S.A. - jedynego wspólnika, kapitał zakładowy spółki CD PROJEKT Inc. został podniesiony z kwoty 3 050 tys. USD do kwoty 3 500 tys. USD, tj. o kwotę 450 tys. USD, poprzez podwyższenie wartości istniejących 10 000 udziałów o 45 USD każdy. Podwyższona wartość istniejących udziałów została pokryta w całości wniesionym przez CD PROJEKT S.A. wkładem pieniężnym w łącznej kwocie 450 tys. USD. Podniesienie kapitału umożliwiło spółce spłatę pożyczki zaciągniętej uprzednio z CD PROJEKT S.A.

W dniu 24 maja 2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Spokko sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez utworzenie 589 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 złotych każdy. 584 nowoutworzone udiały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez CD PROJEKT S.A. w zamian za wkład pieniężny w kwocie 26 010 tys. złotych. Nadwyżka w stosunku do wartości nominalnej nowoutworzonych udziałów została wniesiona na kapitał zapasowy spółki. Dodatkowo, 5 nowoutworzonych udziałów objętych zostało na analogicznych warunkach, to jest w zamian za wkład pieniężny w wysokości 223 tys. zł, przez jednego z dotychczasowych wspólników spółki - Macieja Weissę. W wyniku opisanych transakcji udział CD PROJEKT S.A. w prawach głosu i w kapitale Spokko sp. z o.o. zwiększył swój udział z dotychczasowych 74,0% do 87,6%. Podniesienie kapitału umożliwiło spółce spłatę pożyczki zaciągniętej uprzednio z CD PROJEKT S.A. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 20 lipca 2022 r.

W dniu 25 maja 2022 r. Zarząd CD PROJEKT S.A. podjął uchwałę w sprawie rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki podziału zysku netto Spółki za rok 2021. Na wypłatę dywidendy Zarząd zaproponował przeznaczyć kwotę w wysokości 100.738.800 zł, co oznacza dywidendę w wysokości 1 zł na 1 akcję Spółki. Pozostałą część niepodzielonego zysku netto w wysokości 135.195.231,92 zł Zarząd zarekomendował przeznaczyć na kapitał zapasowy. Zarząd wyjaśnił również, że zgodnie z informacjami zawartymi przez Spółkę w raportach okresowych za rok 2021 podlegający podziałowi zysk netto Spółki za rok obrotowy 2021 w wysokości 240.113.068,92 zł został skorygowany o ujemną wartość niepodzielonego wyniku finansowego roku obrotowego 2020 w wysokości 4.179.037,00 zł (powstała w wyniku dokonania korekty kalkulacji aktywa na podatek odroczone na dzień 31 grudnia 2020 r.), do łącznej kwoty 235.934.031,92 zł, która to odpowiada łącznej wartości wyniku finansowego podlegającego podziałowi za rok obrotowy 2021. Jednocześnie, Zarząd Spółki zawnioskował o wyznaczenie (i) dnia dywidendy na dzień 5 lipca 2022 r., oraz (ii) dnia wypłaty dywidendy na dzień 12 lipca 2022 r. 30 maja 2022 r. wniosek Zarządu został zaopiniowany pozytywnie przez Radę Nadzorczą.

W dniu 16 czerwca 2022 r., CD PROJEKT Inc. nabyła 100% akcji spółki CD PROJEKT SILVER Inc. za kwotę 15.000 USD. CD PROJEKT SILVER Inc. ma uczestniczyć w tworzeniu produktów rozrywkowych związanych z markami CD PROJEKT w Stanach Zjednoczonych.

Nota 27. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy i obligatariuszy

W dniu 24 maja 2016 r. Walne Zgromadzenie Spółki dominującej podjęło uchwałę o wprowadzeniu programu motywacyjnego na lata 2016-2019.

W wyniku dokonania w 2020 r. pozytywnej weryfikacji realizacji celów programu łącznie 5 167 500 uprawnień podlegało realizacji na rzecz uprawnionych. W ramach rozliczenia programu Spółka dominująca zbyła na rzecz osób uprawnionych łącznie 516 700 akcji własnych skupionych w tym celu z rynku. Pozostała część uprawnień została zrealizowana w formie emisji 4 650 800 warrantów subskrypcyjnych. Osoby uprawnione wykonały prawa z 4 618 800 spośród objętych ogółem 4 650 800 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji Spółki dominującej nowej emisji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dominującej.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania niezrealizowanych pozostaje 32 000 warrantów subskrypcyjnych serii B (uprawnających do objęcia takiej samej liczby akcji serii M) a termin ich ważności upływa 31 października 2022 r.

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki dominującej z dnia 28 lipca 2020 r. oraz 22 września 2020 r. wprowadzono kolejną, trzecią edycję programu motywacyjnego na lata 2020-2025. Zgodnie z przyjętymi założeniami, w ramach realizacji programu przyznanych może zostać maksymalnie 4 000 000 uprawnień. Program motywacyjny realizowany będzie alternatywnie poprzez emisję i przydział osobom uprawnionym warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia odrębnie emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego akcji Spółki dominującej 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 dominującej jej akcji własnych, będzie stwierdzenie przez Spółkę dominującą spełnienia celów i kryteriów programu. Program przewiduje cele wynikowe (80% uprawnień), rynkowe (20% uprawnień), w wybranych przypadkach cele indywidualne oraz w każdym przypadku zastosowanie kryterium lojalnościowego obowiązującego do dnia stwierdzenia spełnienia celów i kryteriów programu.

W odniesieniu do przyznanych dotychczas uprawnień bazowa cena realizacji wynosi 390,59 zł, zaś cena z dyskontem 371,06 zł.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w programie motywacyjnym na lata 2020-2025 pozostało 2 217 000 przyznanych uprawnień.

Na podstawie wyników osiągniętych w latach 2020 i 2021 oraz założeń na kolejne lata trwania programu, Zarząd Spółki dominującej dokonał oceny możliwości osiągnięcia wyznaczonych w programie celów wynikowych w pełnym okresie trwania programu i dokonał zmiany szacunków, uznając za najbardziej prawdopodobny brak możliwości osiągnięcia celów wynikowych w okresie trwania programu.

Nota 28. 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.

Po spełnieniu przesłanek zawartych w art. 19 ustawy z dnia 30 maja 2008 r. o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej (jedn. tekst Dz.U. z 2021 r., poz. 706), Minister Rozwoju i Technologii decyzją nr DNP-V.4241.16.2022 z dnia 11 sierpnia 2022 r. utrzymał nadany Spółce dominującej decyzją 4/CBR/18 z dnia 19 czerwca 2018 r. status centrum badawczo-rozwojowego. Status ten pozwala Spółce dominującej 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 2021 r., poz. 1800).

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



Nota 29. Objaśnienia do skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	685 029	669 100
Środki pieniężne w bilansie	685 029	669 100
Amortyzacja:	7 346	8 889
Amortyzacja aktywów niematerialnych	1 080	1 545
Amortyzacja nakładów na prace rozwojowe	622	980
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 625	6 344
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	19	20
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych wynika z następujących pozycji:	(4 855)	(2 015)
Różnice kursowe z wyceny udzielonych pożyczek na dzień bilansowy	26	-
Różnice kursowe z wyceny obligacji	(4 881)	(2 015)
Odsetki i udziały w zyskach składają się z:	(17 553)	350
Odsetki od depozytów bankowych	(9 018)	(41)
Odsetki od obligacji	(8 587)	112
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	(215)	(62)
Odsetki od umów leasingu	267	341
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej wynika z następujących pozycji:	1 486	4 651
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(14)	(7)
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	5	7
Wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	199	96
Wartość netto zlikwidowanych aktywów niematerialnych	283	4
Wartość netto zlikwidowanych nieruchomości inwestycyjnych	-	51
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	18 353	3 004
Prowizje i opłaty od nabycia obligacji	167	191
Przychody z wykupu obligacji	(157 700)	(66 631)
Wartość wykupionych obligacji	140 193	67 936
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	(50 187)	(236 364)
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	(49 003)	(324 674)
Zmiana stanu rezerw na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku oraz pozostałych ujętych w pozycji nakłady na prace rozwojowe	(1 184)	88 310
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	750	(9 946)
Zmiana stanu zapasów	750	(9 946)
Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji:	72 643	1 029 641
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	121 804	1 027 773
Zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	(48)	(9)
Zmiana stanu zaliczek na poczet nabycia nieruchomości inwestycyjnych	(79)	-
Podatek u źródła zapłacony za granicą	(24 632)	(3)
Podatek dochodowy rozliczony z podatkiem u źródła	29 548	-
Korekta o bieżący podatek dochodowy	(27 205)	-
Zmiana stanu zaliczek na nakłady na prace rozwojowe	(26 786)	1 735
Zmiana stanu zaliczek na poczet nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych	41	145



	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	7 523	(89 563)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	90 418	(33 384)
Korekta o bieżący podatek dochodowy	24 446	(52 697)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	(3 922)	(3 972)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kaucji	-	(73)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(2 722)	533
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów niematerialnych	32	30
Zmiany stanu zobowiązań z tytułu dywidend z zysku z lat ubiegłych	(100 739)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia nieruchomości inwestycyjnych	10	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów wynika z następujących pozycji:	(34 673)	(5 179)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	(19 767)	2 066
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikająca z bilansu	(14 786)	(7 130)
Korekta o rozliczenia międzyokresowe wykazane drugostronnie w pozycji zobowiązań	(120)	(120)
Inne	-	5
Na wartość pozycji „inne korekty” składają się:	5 297	18 857
Koszty programu motywacyjnego	2 318	17 801
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	63	(179)
Spisana amortyzacja ujęta w koszcie własnym sprzedaży, rozliczeniu konsorcjum i pozostałych kosztach operacyjnych	1 046	-
Amortyzacja ujęta w koszcie własnym sprzedaży, rozliczeniu konsorcjum i pozostałych kosztach operacyjnych	1 664	1 209
Różnice kursowe z przeliczenia	271	26
Inne korekty	(65)	-

Nota 30. Przepływy pieniężne i zmiany niepieniężne wynikające ze zmian zobowiązań w działalności finansowej

	01.01.2022	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne					30.06.2022
			Przejęcie środków trwałych w leasingu	Różnice kursowe	Naliczenie odsetek	Podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy	Przekazanie akcji własnych	
Zobowiązania z tytułu leasingu	16 655	(2 141)	4 581	1	267	-	-	19 363
Zobowiązania w stosunku do akcjonariuszy z tytułu wypłaty dywidendy	-	-	-	-	-	100 739	-	100 739
Razem	16 655	(2 141)	4 581	1	267	100 739	-	120 102

	01.01.2021	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne					30.06.2021
			Przejęcie środków trwałych w leasingu	Różnice kursowe	Naliczenie odsetek	Podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy	Przekazanie akcji własnych	
Zobowiązania z tytułu leasingu	18 939	(2 045)	408	76	341	-	-	17 719
Zobowiązania w stosunku do akcjonariuszy z tytułu wypłaty dywidendy	-	(503 694)	-	-	-	503 694	-	-
Należności od osób uprawnionych w programie motywacyjnym	-	2 149	-	-	-	-	(2 149)	-
Razem	18 939	(503 590)	408	76	341	503 694	(2 149)	17 719

Nota 31. Zdarzenia po dacie bilansu

Zdarzenia nie mające wpływu na sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r.

W dniu 20 lipca 2022 r. w rejestrze przedsiębiorców KRS zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego spółki Spokko Sp. z o.o. oparte o uchwałę podjętą w dniu 24 maja 2022 r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Spokko sp. z o.o. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez utworzenie 589 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 złotych każdy. 584 nowoutworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez CD PROJEKT S.A. w zamian za wkład pieniężny w kwocie 26 010 tys. złotych. Nadwyżka w stosunku do wartości nominalnej nowoutworzonych udziałów została wniesiona na kapitał zapasowy spółki. Dodatkowo, 5 nowoutworzonych udziałów objętych zostało na analogicznych warunkach, to jest w zamian za wkład pieniężny w wysokości 223 tys. zł, przez jednego z dotychczasowych wspólników spółki - Macieja Weissa. W konsekwencji udział CD PROJEKT S.A. w prawach głosu i w kapitale Spokko Sp. z o.o. zwiększył się z dotychczasowych 74,0% do 87,6%. Podniesienie kapitału umożliwiło spółce spłatę pożyczki zaciągniętej uprzednio z CD PROJEKT S.A.

W dniu 8 sierpnia 2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki poprzez utworzenie 100 nowych udziałów za wkład pieniężny w kwocie 500 tys. zł, które zostały objęte przez CD PROJEKT S.A. Podwyższenie zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 17 sierpnia 2022 r.

W dniu 19 sierpnia 2022 r. Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie wydał wobec GOG sp. z o.o. decyzję określającą zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2016 rok. Wysokość potencjalnego zobowiązania z tego tytułu wraz z odsetkami do końca 2021 roku w łącznej wysokości 2 503 tys. zł została ujęta przez segment GOG.COM w wyniku finansowym za 2021 rok, a w części odpowiadającej za 2022 rok w wyniku finansowym bieżącego roku. Zarząd GOG sp. z o.o. nie zgadza się z oceną organu podatkowego i w dniu 5 września 2022 r. złożył odwołanie od jego decyzji.



CD PROJEKT

**Śródroczne skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe
CD PROJEKT S.A.**

5



Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży		290 969	367 173
Przychody ze sprzedaży produktów		283 752	359 978
Przychody ze sprzedaży usług		1 137	3 628
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		6 080	3 567
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów		41 007	88 553
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		36 780	85 002
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		4 227	3 551
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży		249 962	278 620
Koszty sprzedaży		81 343	102 968
Koszty ogólnego zarządu		29 318	46 949
Pozostałe przychody operacyjne		5 618	5 133
Pozostałe koszty operacyjne		8 592	5 694
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych		(8)	(1)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		136 319	128 141
Przychody finansowe		36 350	16 172
Koszty finansowe		21 374	22 432
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		151 295	121 881
Podatek dochodowy	A	39 435	11 516
Zysk/(strata) netto		111 860	110 365
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		1,11	1,10
Rozwodniony za okres obrotowy		1,11	1,10

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
Zysk/(strata) netto	111 860	110 365
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	(7 991)	1 778
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody po uwzględnieniu efektu podatkowego	(7 991)	1 778
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	-	-
Suma dochodów całkowitych	103 869	112 143



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30.06.2022	31.12.2021*
AKTYWA TRWAŁE		1 009 939	887 663
Rzeczowe aktywa trwałe		114 400	103 986
Aktywa niematerialne		70 530	59 086
Nakłady na prace rozwojowe		432 382	347 822
Nieruchomości inwestycyjne		55 831	57 082
Wartość firmy	C	49 168	49 168
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		71 052	43 447
Rozliczenia międzyokresowe		5 834	4 741
Pozostałe aktywa finansowe	G	173 589	178 540
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	A	36 771	43 418
Pozostałe należności	F,G	382	373
AKTYWA OBROTOWE		1 077 337	1 173 501
Zapasy		10 747	13 539
Należności handlowe	F,G	63 394	123 821
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 587	-
Pozostałe należności	F	49 081	113 163
Rozliczenia międzyokresowe		5 386	4 015
Pozostałe aktywa finansowe	G	319 572	308 168
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	G	-	265 000
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	G	627 570	345 795
AKTYWA RAZEM		2 087 276	2 061 164

* dane przekształcone



	Nota	30.06.2022	31.12.2021
KAPITAŁ WŁASNY		1 874 497	1 869 049
Kapitał zakładowy	21*	100 739	100 739
Kapitał zapasowy		1 502 147	1 366 952
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		115 909	115 909
Pozostałe kapitały		43 842	49 515
Niepodzielony wynik finansowy		-	(4 179)
Wynik finansowy bieżącego okresu		111 860	240 113
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		25 984	29 756
Pozostałe zobowiązania finansowe	G	16 890	14 757
Pozostałe zobowiązania		2 740	2 860
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		5 495	6 403
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		368	368
Pozostałe rezerwy	B	491	5 368
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		186 795	162 359
Pozostałe zobowiązania finansowe	G	22 177	18 620
Zobowiązania handlowe	G	16 611	16 028
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	24 445
Pozostałe zobowiązania		105 553	4 059
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		9 957	23 042
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		5	5
Pozostałe rezerwy	B	32 492	76 160
PASYWA RAZEM		2 087 276	2 061 164

* Szczegółowe informacje dotyczące zmian w pozycji zostały przedstawione w odpowiednich notach do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
01.01.2022 – 30.06.2022							
Kapitał własny na 01.01.2022	100 739	1 366 952	115 909	49 515	235 934	-	1 869 049
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	2 318	-	-	2 318
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	135 195	-	-	(135 195)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(100 739)	-	(100 739)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	(7 991)	-	111 860	103 869
Kapitał własny na 30.06.2022	100 739	1 502 147	115 909	43 842	-	111 860	1 874 497

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
01.01.2021 – 30.06.2021							
Kapitał własny na 01.01.2021	100 655	737 542	113 844	47 068	1 132 235	-	2 131 344
Korekty z tyt. błędów	-	-	-	-	(4 179)	-	(4 179)
Kapitał własny po korektach	100 655	737 542	113 844	47 068	1 128 056	-	2 127 165
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	17 879	-	-	17 879
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	628 541	-	-	(628 541)	-	-
Płatność w formie akcji własnych	84	869	2 065	(869)	-	-	2 149
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(503 694)	-	(503 694)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	1 778	-	110 365	112 143
Kapitał własny na 30.06.2021	100 739	1 366 952	115 909	65 856	(4 179)	110 365	1 755 642

Spółka skorygowała kalkulację aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2020 r., przekwalifikowując część ujemnych różnic przejściowych z kategorii opodatkowanej wg stawki 19% do kategorii opodatkowanej wg stawki 5%. W wyniku powyższej korekty wartość Kapitału własnego zmniejszyła się o kwotę 4 179 tys. zł.



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021*
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk/(strata) netto	111 860	110 365
Korekty razem:	36 941	826 853
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych, nakładów na prace rozwojowe oraz nieruchomości inwestycyjnych	5 501	6 496
Amortyzacja prac rozwojowych ujęta jako koszt własny sprzedaży	36 138	43 684
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	(4 859)	(2 059)
Odsetki i udziały w zyskach	(16 966)	288
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej	3 883	4 571
Zmiana stanu rezerw	(49 728)	(226 747)
Zmiana stanu zapasów	2 792	(9 960)
Zmiana stanu należności	73 045	1 059 993
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 323)	(58 581)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(16 581)	(8 844)
Inne korekty	5 039	18 012
Gotówka z działalności operacyjnej	148 801	937 218
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem	14 803	11 513
Podatek u źródła zapłacony za granicą	24 632	3
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(34 188)	(349)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	154 048	948 385
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	462 168	241 135
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6	775
Spłata udzielonych pożyczek	12 934	1 012
Wygaśnięcie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy	265 000	164 368
Wykup obligacji	173 090	66 628
Odsetki od obligacji	2 102	281
Odsetki od lokat	8 397	41
Wpływy z realizacji kontraktów terminowych	-	7 962
Inne wpływy inwestycyjne	639	68
Wydatki	332 815	510 419
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25 165	18 187
Nakłady na prace rozwojowe	89 710	108 937
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywowanie nakładów	145	1 405
Udzielone pożyczki	4 000	3 740
Dokapitalizowanie spółki zależnej	29 912	-
Zakup obligacji oraz koszty ich nabycia	168 120	328 077
Wydatki z realizacji kontraktów terminowych	15 763	-
Założenie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy	-	50 073
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	129 353	(269 284)

* dane przekształcone



	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	20	2 169
Wpływy netto ze sprzedaży akcji własnych oraz emisji akcji w wykonaniu uprawnień programu motywacyjnego	-	2 149
Płatności należności z tytułu umów leasingu finansowego	20	20
Wydatki	1 646	505 299
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	503 694
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	1 402	1 304
Odsetki	244	301
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 626)	(503 130)
Przepływy pieniężne netto razem	281 775	175 971
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	281 775	175 971
Środki pieniężne na początek okresu	345 795	422 914
Środki pieniężne na koniec okresu	627 570	598 885

Objaśnienia do skróconego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
Na wartość pozycji „inne korekty” składają się:	5 039	18 012
Koszty programu motywacyjnego	2 149	16 558
Spisana amortyzacja ujęta w koszcie własnym sprzedaży, rozliczeniu konsorcjum i pozostałych kosztach operacyjnych	1 046	-
Amortyzacja ujęta w koszcie własnym sprzedaży, rozliczeniu konsorcjum i pozostałych kosztach operacyjnych	1 844	1 454



Założenie porównywalności sprawozdań finansowych i zmiany polityk rachunkowości

Zastosowana w niniejszym śródrocznym skróconym 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 rocznego sprawozdania finansowego Spółki CD PROJEKT S.A. za 2021 r., za wyjątkiem poniżej opisanych zmian polityki rachunkowości i zmian prezentacyjnych. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.

Zmiana polityki rachunkowości

Zmiany polityki rachunkowości odnoszące się do Spółki są analogiczne jak zmiany opisane w części Założenie porównywalności sprawozdań finansowych i zmiany polityk rachunkowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r.

Zmiany prezentacyjne

W niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. wprowadzono zmiany w prezentacji wybranych danych finansowych. W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w okresie sprawozdawczym dokonano zmiany prezentacji danych na dzień 30 czerwca 2021 oraz 31 grudnia 2021 r. Dane prezentowane są po następujących korektach:

- W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021 r. zmieniono prezentację otrzymanych odsetek od lokat. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
 - Inne wpływy inwestycyjne – zmniejszenie o kwotę 41 tys. zł
 - Odsetki od lokat – zwiększenie o kwotę 41 tys. zł.
- W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz 31 grudnia 2021 r. zmieniono prezentację części posiadanych przez Spółkę gruntów. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
 - Rzeczowe aktywa trwałe – zwiększenie o kwotę 4 354 tys. zł
 - Nieruchomości inwestycyjne – zmniejszenie o kwotę 4 354 tys. zł.

Zmiana nie wpłynęła na wartość Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego.

Informacje dodatkowe dotyczące sprawozdania jednostkowego CD PROJEKT S.A.

A. Podatek odroczony

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

	31.12.2021	Różnice wpływające na podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	30.06.2022
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	372	-	372
Rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku oraz pozostałych	39 400	(23 307)	16 093
Ujemne różnice kursowe	2 286	36 770	39 056
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	24 792	(19 917)	4 875
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	61	(32)	29
Pozostałe rezerwy	47 501	(25 522)	21 979
Ulga badawczo – rozwojowa	301 954	-	301 954
Zaliczki ujęte jako przychód podatkowy	1 469	140	1 609
Suma ujemnych różnic przejściowych, w tym:	417 835	(31 868)	385 967
podlegające stawce podatkowej 5%	60 417	(8 023)	52 394
podlegające stawce podatkowej 19%	357 418	(23 845)	333 573
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	70 931	(4 932)	65 999

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

	31.12.2021	Różnice wpływające na podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	30.06.2022
Różnica między bilansową i podatkową wartością netto środków trwałych i aktywów niematerialnych	14 129	656	14 785
Przychody bieżącego okresu zafakturowane w okresie następnym/naliczone przychody	128 789	(68 015)	60 774
Dodatnie różnice kursowe	14 786	42 657	57 443
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	271 672	(26 830)	244 842
Pozostałe tytuły	91	97	188
Suma dodatnich różnic przejściowych, w tym:	429 467	(51 435)	378 032
podlegające stawce podatkowej 5%	386 323	(82 055)	304 268
podlegające stawce podatkowej 19%	43 144	30 620	73 764
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	27 513	1 715	29 228

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

**Aktywa/Rezerwy netto z tytułu podatku odroczonego**

	30.06.2022	31.12.2021
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	65 999	70 931
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	29 228	27 513
Podatek odroczonego netto – aktywa/(rezerwy)	36 771	43 418

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021
Bieżący podatek dochodowy, w tym:	32 788	53 464
podatek u źródła zapłacony za granicą	24 632	3
Zmiana stanu podatku odroczonego	6 647	(41 948)
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	39 435	11 516

B. Pozostałe rezerwy

	30.06.2022	31.12.2021
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	32 983	81 528
rezerwa na koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych	69	102
rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyników oraz pozostałych	22 066	44 714
rezerwa na pozostałe koszty	10 848	36 712
Razem, w tym:	32 983	81 528
krótkoterminowe	32 492	76 160
długoterminowe	491	5 368

Zmiana stanu pozostałych rezerw

	Rezerwa na koszty wynagrodzeń zależnych od wyników oraz pozostałych	Inne rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2022	44 714	36 814	81 528
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego	22 066	18 502	40 568
Wykorzystane rezerwy	44 506	36 666	81 172
Rozwiązane rezerwy	208	7 733	7 941
Stan na 30.06.2022, w tym:	22 066	10 917	32 983
krótkoterminowe	22 066	10 426	32 492
długoterminowe	-	491	491

C. Wartość firmy

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. nie wystąpiły zmiany w zakresie wartości firmy.

D. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. nie nastąpiło połączenie Spółki z żadnym innym podmiotem.

E. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane

W dniu 28 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CD PROJEKT S.A. podjęło decyzję o przeznaczeniu części wypracowanego zysku Spółki z roku 2021 do podziału między akcjonariuszy w formie dywidendy. Zgodnie z przyjętą treścią uchwały, w dniu 12 lipca 2022 r., Spółka dokonała wypłaty łącznej kwoty 100 739 tys. zł, tj. 1 zł na jedną akcję. Do dywidendy uprawnionych było 100 738 800 akcji Spółki.

F. Należności handlowe i pozostałe

	30.06.2022	31.12.2021
Należności handlowe i pozostałe brutto	113 676	238 168
Odpisy aktualizujące	819	811
Należności handlowe i pozostałe	112 857	237 357
od jednostek powiązanych	4 088	5 179
od jednostek pozostałych	108 769	232 178

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości należności

	Należności handlowe	Pozostałe należności	Razem
JEDNOSTKI POZOSTAŁE			
Stan odpisów aktualizujących na 01.01.2022	79	732	811
Zwiększenia, w tym:	8	-	8
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	8	-	8
Zmniejszenia	-	-	-
Stan odpisów aktualizujących na 30.06.2022	87	732	819



Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.06.2022 r.

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POWIĄZANE							
należności brutto	4 081	2 966	19	-	-	1 096	-
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	-	-	-	-	-	-	-
razem oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	4 081	2 966	19	-	-	1 096	

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	59 400	58 477	445	342	4	-	132
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	87	-	-	-	-	-	87
razem oczekiwane straty kredytowe	87	-	-	-	-	-	87
Należności netto	59 313	58 477	445	342	4	-	45

Ogółem

należności brutto	63 481	61 443	464	342	4	1 096	132
odpisy aktualizujące	87	-	-	-	-	-	87
Należności netto	63 394	61 443	464	342	4	1 096	45

Pozostałe należności

	30.06.2022	31.12.2021*
Pozostałe należności brutto, w tym:	50 195	114 268
z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	38 182	75 562
zaliczki na dostawy	6 842	5 076
zaliczki na nakłady na prace rozwojowe	3 649	30 435
z tytułu kaucji	660	650
zaliczki na poczet nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych	75	34
z tytułu rozliczeń pracowniczych	7	3
z tytułu rozrachunków z członkami zarządu	7	7
rozliczenie konsorcjum	-	1 659
zaliczki na nieruchomości inwestycyjne	-	79
inne	773	763
Odpisy aktualizujące	732	732
Pozostałe należności, w tym:	49 463	113 536
krótkoterminowe	49 081	113 163
długoterminowe	382	373

* dane przekształcone

G. Informacja o instrumentach finansowych

Wartości godziwe i hierarchia poszczególnych klas instrumentów finansowych

Zarząd Spółki dokonał analizy poszczególnych klas instrumentów finansowych, na podstawie której stwierdzono, że wartość bilansowa instrumentów nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej zarówno na dzień 30 czerwca 2022 r., jak i 31 grudnia 2021 r.

	30.06.2022	31.12.2021*
POZIOM 1		
Aktywa wycenione w wartości godziwej		
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	249 800	228 661
obligacje rządów państw obcych - EUR	25 318	24 517
obligacje rządów państw obcych - USD	224 482	204 144
POZIOM 2		
Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Instrumenty pochodne	20 496	17 906
kontrakty walutowe forward - EUR	100	455
kontrakty walutowe forward - USD	20 396	17 451

* dane przekształcone

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

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

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

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

**Aktywa finansowe – klasyfikacja i wycena**

	30.06.2022	31.12.2021
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	934 707	993 036
Pozostałe należności długoterminowe	382	373
Należności handlowe	63 394	123 821
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	627 570	345 795
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	-	265 000
Obligacje Skarbu Państwa oraz obligacje zabezpieczone gwarancją Skarbu Państwa	243 361	248 755
Pożyczki udzielone	-	9 292
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	249 800	228 661
Obligacje rządów państw obcych	249 800	228 661
Razem aktywa finansowe	1 184 507	1 221 697

Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena

	30.06.2022	31.12.2021*
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	35 182	31 499
Zobowiązania handlowe	16 611	16 028
Pozostałe zobowiązania finansowe	18 571	15 471
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	20 496	17 906
Pochodne instrumenty finansowe	20 496	17 906
Razem zobowiązania finansowe	55 678	49 405

* dane przekształcone

Zgodnie z wymogami **MSSF 9 Instrumenty Finansowe** Spółka dokonała analizy modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz zbadała charakterystykę wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla każdego składnika portfela obligacji, stwierdzając, że:

- celem zrealizowanych inwestycji w krajowe i zagraniczne obligacje skarbowe oraz krajowe obligacje zabezpieczone gwarancją Skarbu Państwa RP jest ich utrzymanie do dnia zapadalności i otrzymanie umownych przepływów;
- mandaty inwestycyjne, w ramach których zarządzany jest portfel obligacji zagranicznych, dopuszczają sprzedaż obligacji przed terminem wykupu w ramach przyjętej strategii;
- wszystkie zakupione obligacje spełniają test SPPI.

W następstwie przeprowadzonej analizy zakwalifikowano nabyte obligacje do dwóch modeli zarządzania aktywami finansowymi, które rozróżnia podmiot zarządzający portfelem obligacji. Obligacje Skarbu Państwa RP oraz obligacje zabezpieczone gwarancją Skarbu Państwa RP, ze względu na docelowe utrzymanie ich do realizacji umownych przepływów, wyceniane są w zamortyzowanym koszcie. Obligacje skarbowe zagraniczne, ze względu na mandat inwestycyjny dopuszczający możliwość zarządzania portfelem przez Asset Managera, wyceniane są w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite.

H. Transakcje z podmiotami powiązanymi

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakup od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021	01.01.2022 – 30.06.2022	01.01.2021 – 30.06.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
JEDNOSTKI ZALEŻNE								
GOG sp. z o.o.	6 455	8 216	1 502	1 398	1 977	3 411	545	232
CD PROJEKT Inc.	170	284	8 224	7 085	108	511	1 267	948
CD PROJEKT Co., Ltd. (w likwidacji)	-	-	-	3 155	-	-	-	-
Spokko sp. z o.o.	737	347	-	-	445	9 113	-	-
CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.	735	585	69	87	449	421	73	158
CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.	29	-	7 781	-	1 102	1 008	419	164
The Molasses Flood LLC	-	-	10 311	-	-	-	995	1 018
ZARZĄD SPÓŁKI								
Marcin Iwiński	1	15	-	-	-	-	-	20
Adam Kiciński	-	3	-	-	-	-	-	5
Piotr Nielubowicz	-	4	-	-	-	-	-	-
Michał Nowakowski	1	10	-	-	-	-	-	7
Adam Badowski	6	1	-	-	1	7	-	5
Piotr Karwowski	-	1	-	-	-	-	-	-
Paweł Zawodny	7	-	-	-	6	-	-	-
Jeremiah Cohn	1	-	-	-	-	-	-	-

Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej

W sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, które zostały opublikowane i weszły w życie na 1 stycznia 2022 r., a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości 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.

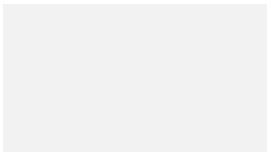
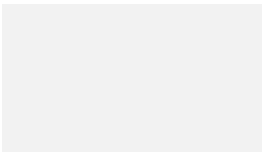
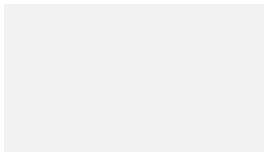
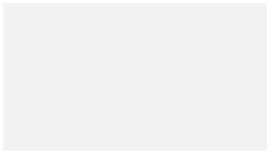
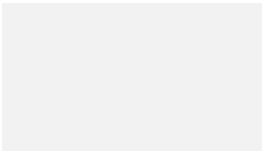
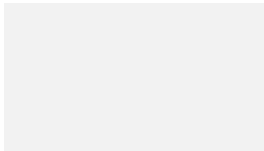
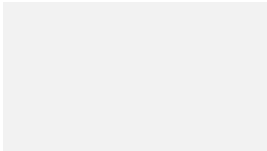
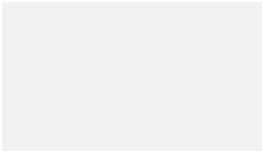
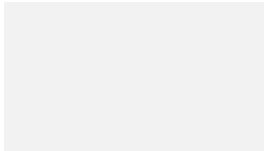
W sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 9 marca 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki dominującej dokonała wyboru rekomendowanej przez Komitet Audytu firmy Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu na audytora dokonującego przeglądu półrocznych oraz badającego roczne sprawozdania finansowe Spółki i jej Grupy Kapitałowej za 2022 i 2023 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.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejszy raport półroczny został podpisany i zatwierdzony do publikacji przez Zarząd CD PROJEKT S.A. w dniu 7 września 2022 r.

Warszawa, 7 września 2022 r.

		
Adam Kiciński Prezes Zarządu	Marcin Iwiński Wiceprezes Zarządu	Piotr Nielubowicz Wiceprezes Zarządu
		
Adam Badowski Członek Zarządu	Michał Nowakowski Członek Zarządu	Piotr Karwowski Członek Zarządu
		
Paweł Zawodny Członek Zarządu	Jeremiah Cohn Członek Zarządu	Krystyna Cybulska Główna Księgowa



KONTAKT DLA INWESTORÓW: IR@CDPROJEKT.COM
WWW.CDPROJEKT.COM