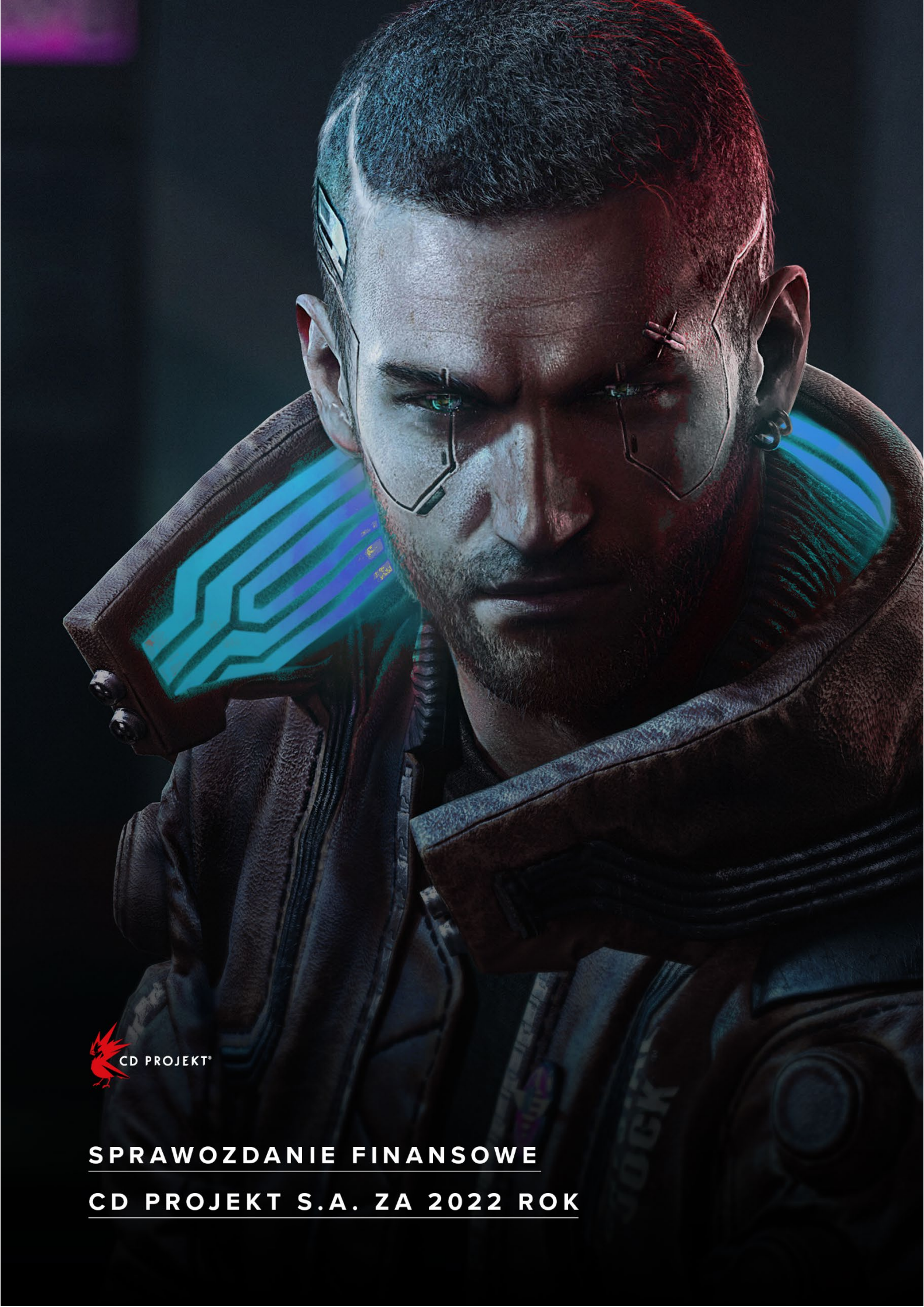




CD PROJEKT®

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

CD PROJEKT S.A. ZA 2022 ROK



Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro

	PLN		EUR	
	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	772 500	692 196	164 772	151 217
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	118 275	111 002	25 228	24 249
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	370 998	265 323	79 133	57 962
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	384 893	254 234	82 096	55 540
Zysk/(strata) netto przypisana właścicielom CD PROJEKT S.A.	341 073	240 113	72 750	52 455
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	435 369	1 039 282	92 863	227 041
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(340 989)	(611 597)	(72 732)	(133 609)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(203 102)	(504 804)	(43 321)	(110 279)
Przepływy pieniężne netto razem	(108 722)	(77 119)	(23 190)	(16 847)
Liczba akcji w tysiącach sztuk	100 741	100 718	100 741	100 718
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,39	2,38	0,72	0,52
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,38	2,38	0,72	0,52
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	19,87	18,56	4,24	4,03
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	19,87	18,55	4,24	4,03
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,00	5,00	0,21	1,09

	PLN		EUR	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa razem	2 183 974	2 061 164	465 676	448 138
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (bez rozliczeń międzyokresowych)	163 511	162 670	34 864	35 368
Zobowiązania długoterminowe	36 106	29 756	7 699	6 470
Zobowiązania krótkoterminowe	146 103	162 359	31 153	35 300
Kapitał własny	2 001 765	1 869 049	426 825	406 368
Kapitał zakładowy	100 771	100 739	21 487	21 903

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- Pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym. Kursy te wynosiły odpowiednio: od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. 4,6883 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. 4,5775 PLN/EUR.
- Pozycje aktywów i pasywów jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kursy te wynosiły odpowiednio 4,6899 PLN/EUR na dzień 31 grudnia 2022 r. i 4,5994 PLN/EUR na dzień 31 grudnia 2021 r.

**Spis treści**

Podstawowe dane finansowe jednostki CD PROJEKT S.A.	5
Rachunek zysków i strat	6
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	13
Informacje ogólne	14
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	14
Założenie kontynuowania działalności	14
Notowania na rynku regulowanym	15
Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	15
Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Spółkę, które weszły w życie od 1 stycznia 2022 r.	15
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	17
Przychody i koszty działalności operacyjnej	17
Przychody i koszty działalności finansowej	17
Dotacje państwowe	17
Podatek bieżący oraz podatek odroczony	17
Podatek od towarów i usług	18
Rzeczowe aktywa trwałe	18
Aktywa niematerialne - Nakłady na prace rozwojowe	19
Aktywa niematerialne - Pozostałe	20
Wartość firmy	20
Łączenie jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą	20
Utrata wartości aktywów niefinansowych	20
Nieruchomości inwestycyjne	21
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	21
Leasing	21
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	22
Aktywa finansowe	22
Zobowiązania finansowe	22
Zapasy	23
Należności handlowe i pozostałe	23
Rozliczenia międzyokresowe	23
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	23
Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	23
Kapitały własne	24
Rezerwy na zobowiązania	24
Świadczenia pracownicze	24
Udzielone pożyczki	24
Zobowiązania handlowe i pozostałe	24
Wypłata dywidend	24
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	25
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	25
Transakcje i salda	25
Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	25
Profesjonalny osąd	25
Niepewność szacunków	25
Założenie porównywalności sprawozdań finansowych, zmiany polityk rachunkowości i wartości szacunkowych	27
Zmiana polityki rachunkowości	27
Zmiany prezentacyjne	27
Informacja dodatkowa – pozostałe noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	28
Nota 1. Przychody ze sprzedaży	29
Nota 2. Segmenty operacyjne	30
Nota 3. Koszty działalności operacyjnej	30
Nota 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	31
Nota 5. Przychody i koszty finansowe	32
Nota 6. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	33
Nota 7. Działalność zaniechana	36
Nota 8. Zysk przypadający na jedną akcję	36
Nota 9. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane	36



Nota 10. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych oraz ich efekt podatkowy.....	36
Nota 11. Rzeczowe aktywa trwałe	37
Nota 12. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe.....	41
Nota 13. Wartość firmy.....	44
Nota 14. Nieruchomości inwestycyjne.....	44
Nota 15. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	46
Nota 16. Pozostałe aktywa finansowe	48
Nota 17. Wspólne działania	48
Nota 18. Zapasy	48
Nota 19. Należności handlowe.....	49
Nota 20. Pozostałe należności.....	52
Nota 21. Rozliczenia międzyokresowe.....	53
Nota 22. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	54
Nota 23. Kapitał zakładowy.....	54
Nota 24. Akcje własne	55
Nota 25. Pozostałe kapitały	55
Nota 26. Niepodzielony wynik finansowy.....	58
Nota 27. Kredyty i pożyczki	58
Nota 28. Pozostałe zobowiązania finansowe	58
Nota 29. Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	59
Nota 30. Zobowiązania handlowe.....	59
Nota 31. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	60
Nota 32. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	61
Nota 33. Zobowiązania warunkowe.....	61
Nota 34. Umowy leasingu i subleasingu	63
Nota 35. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	66
Nota 36. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	67
Nota 37. Pozostałe rezerwy.....	68
Nota 38. Informacja o instrumentach finansowych.....	69
Nota 39. Zarządzanie kapitałem	78
Nota 40. Programy świadczeń pracowniczych.....	78
Nota 41. Transakcje z podmiotami powiązanymi	79
Nota 42. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej.....	81
Nota 43. Zatrudnienie.....	81
Nota 44. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego.....	81
Nota 45. Rozliczenia podatkowe	82
Nota 46. Zdarzenia po dacie bilansu.....	82
Nota 47. Informacje o transakcjach z podmiotami dokonującymi badania sprawozdań finansowych	83
Nota 48. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	84
Nota 49. Przepływy pieniężne i zmiany niepieniężne wynikające ze zmian zobowiązań w działalności finansowej.....	86
Nota 50. Nakłady na prowadzenie prac badawczo – rozwojowych	87
Oświadczenie Zarządu.....	87
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	88



CD PROJEKT

Podstawowe dane finansowe jednostki CD PROJEKT S.A.

1

Rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Przychody ze sprzedaży		772 500	692 196
Przychody ze sprzedaży produktów	1	761 508	678 566
Przychody ze sprzedaży usług	1	1 745	5 502
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	9 247	8 128
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów		118 275	111 002
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3	110 851	102 946
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3	7 424	8 056
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży		654 225	581 194
Koszty sprzedaży	3	184 162	241 785
Koszty ogólnego zarządu	3	63 651	59 030
Pozostałe przychody operacyjne	1,4	17 192	19 321
Pozostałe koszty operacyjne	4	52 599	34 371
(Utrata wartości)/odwrocenie utraty wartości instrumentów finansowych		(7)	(6)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		370 998	265 323
Przychody finansowe	1,5	64 712	3 876
Koszty finansowe	5	50 817	14 965
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		384 893	254 234
Podatek dochodowy	6	43 820	14 121
Zysk/(strata) netto		341 073	240 113
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	8	3,39	2,38
Rozwodniony za okres obrotowy	8	3,38	2,38

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Zysk/(strata) netto		341 073	240 113
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	10	(12 724)	4 342
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody po uwzględnieniu efektu podatkowego		(12 724)	4 342
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	10	-	-
Suma dochodów całkowitych		328 349	244 455

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2022	31.12.2021*
AKTYWA TRWAŁE		1 094 596	887 663
Rzeczowe aktywa trwałe	11	143 439	103 986
Aktywa niematerialne	12	70 324	59 086
Nakłady na prace rozwojowe	12	471 537	347 822
Nieruchomości inwestycyjne	14	42 560	57 082
Wartość firmy	12,13	49 168	49 168
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15	53 566	43 447
Rozliczenia międzyokresowe	21	5 314	4 741
Pozostałe aktywa finansowe	16,38	207 437	178 540
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	50 868	43 418
Pozostałe należności	20,38	383	373
AKTYWA OBROTOWE		1 089 378	1 173 501
Zapasy	18	9 886	13 539
Należności handlowe	19,38	164 708	123 821
Pozostałe należności	20	54 677	113 163
Rozliczenia międzyokresowe	21	6 189	4 015
Pozostałe aktywa finansowe	16,38	279 515	308 168
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	38	337 330	265 000
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22,38	237 073	345 795
AKTYWA RAZEM		2 183 974	2 061 164

* dane przekształcone

	Nota	31.12.2022	31.12.2021
KAPITAŁ WŁASNY		2 001 765	1 869 049
Kapitał zakładowy	23	100 771	100 739
Kapitał zapasowy	25	1 539 437	1 366 952
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	25	116 700	115 909
Akcje własne	25	(99 993)	-
Pozostałe kapitały	25	3 777	49 515
Niepodzielony wynik finansowy	26	-	(4 179)
Wynik finansowy bieżącego okresu		341 073	240 113
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		36 106	29 756
Pozostałe zobowiązania finansowe	28,34,38	18 883	14 757
Pozostałe zobowiązania	29	2 620	2 860
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	3 666	6 403
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36	339	368
Pozostałe rezerwy	37	10 598	5 368
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		146 103	162 359
Pozostałe zobowiązania finansowe	28,34,38	1 788	18 620
Zobowiązania handlowe	30,38	39 587	16 028
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 116	24 445
Pozostałe zobowiązania	31	4 350	4 059
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	15 032	23 042
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36	9	5
Pozostałe rezerwy	37	83 221	76 160
PASYWA RAZEM		2 183 974	2 061 164

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
01.01.2022 – 31.12.2022								
Kapitał własny na 01.01.2022	100 739	1 366 952	115 909	-	49 515	235 934	-	1 869 049
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	-	4 275	-	-	4 275
Płatność w formie akcji własnych	32	1 549	791	-	(1 548)	-	-	824
Zakup akcji własnych w celu ich umorzenia	-	-	-	(99 993)	-	-	-	(99 993)
Rozwiązanie kapitału rezerwowego z lat ubiegłych utworzonego na poczet skupu akcji własnych	-	35 741	-	-	(35 741)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(100 739)	-	(100 739)
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	135 195	-	-	-	(135 195)	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	(12 724)	-	341 073	328 349
Kapitał własny na 31.12.2022	100 771	1 539 437	116 700	(99 993)	3 777	-	341 073	2 001 765

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
01.01.2021 – 31.12.2021								
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	-	-	-	-	(1 025)	-	-	(1 025)
Płatność w formie akcji własnych	84	869	2 065	-	(869)	-	-	2 149
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(503 694)	-	(503 694)
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	628 541	-	-	-	(628 541)	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	4 341	-	240 113	244 454
Kapitał własny na 31.12.2021	100 739	1 366 952	115 909	-	49 515	(4 179)	240 113	1 869 049

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 zwartość Kapitału własnego zmniejszyła się o kwotę 4 179 tys. zł.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk/(strata) netto		341 073	240 113
Korekty razem:	48	91 805	802 191
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych, nakładów na prace rozwojowe oraz nieruchomości inwestycyjnych		10 676	12 658
Amortyzacja prac rozwojowych ujęta jako koszt własny sprzedaży		103 530	82 736
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych		4 584	(15 118)
Odsetki i udziały w zyskach		(41 131)	(343)
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej		44 980	41 323
Zmiana stanu rezerw		(3 651)	(307 704)
Zmiana stanu zapasów		3 653	(9 712)
Zmiana stanu należności		(43 660)	1 067 693
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów		18 175	(57 773)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów		(13 736)	(13 846)
Inne korekty		8 385	2 277
Gotówka z działalności operacyjnej		432 878	1 042 304
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem		11 550	8 263
Podatek u źródła zapłacony za granicą		32 270	5 858
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(41 329)	(17 143)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		435 369	1 039 282

	Nota	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021*
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		1 291 485	263 407
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		266	1 015
Nakłady na prace rozwojowe przekazane w ramach konsorcjum		-	152
Spłata udzielonych pożyczek		13 220	5 301
Sprzedaż udziałów w spółce zależnej		76	19
Wygaśnięcie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy		975 860	164 368
Wykup obligacji		268 426	82 715
Odsetki od obligacji		7 879	1 703
Odsetki od lokat		25 481	68
Wpływy z realizacji kontraktów terminowych		-	7 887
Inne wpływy inwestycyjne		277	179
Wydatki		1 632 474	875 004
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		47 676	27 789
Nakłady na prace rozwojowe		207 435	155 265
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywowanie nakładów		214	2 085
Udzielone pożyczki		4 787	7 339
Nabycie spółki zależnej		-	7 679
Dokapitalizowanie spółki zależnej		40 149	13 018
Założenie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy		1 048 190	265 000
Zakup udziałów w private equity w segmencie gamingowym		2 556	-
Zakup obligacji oraz koszty ich nabycia		253 580	396 829
Wydatki z realizacji kontraktów terminowych		27 887	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(340 989)	(611 597)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		861	2 189
Wpływy netto ze sprzedaży akcji własnych oraz emisji akcji w wykonaniu uprawnień programu motywacyjnego		822	2 149
Płatności należności z tytułu umów leasingu finansowego		39	40
Wydatki		203 963	506 993
Zakup akcji własnych w celu ich umorzenia		99 993	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		100 739	503 694
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		2 685	2 834
Odsetki		546	465
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(203 102)	(504 804)
Przepływy pieniężne netto razem		(108 722)	(77 119)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(108 722)	(77 119)
Środki pieniężne na początek okresu		345 795	422 914
Środki pieniężne na koniec okresu		237 073	345 795

* dane przekształcone



CD PROJEKT

Informacje objaśniające do jednostkowego 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:	Produkcja i wydawanie gier wideo oraz produktów towarzyszących
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 Spółki:	Nieoznaczony

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zastosowana w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym polityka księgowa, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z polityką przyjętą do sporządzenia jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki CD PROJEKT S.A. za 2021 r., za wyjątkiem zmian polityki rachunkowości oraz zmian prezentacyjnych opisanych w rozdziale „Założenie porównywalności sprawozdań finansowych, zmiany polityk rachunkowości i wartości szacunkowych”.

Założenie kontynuowania działalności

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

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

Do dnia sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. Zarząd Spółki nie powziął informacji o zdarzeniach, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.



Notowania na rynku regulowanym

Informacje ogólne

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

System depozytowo - rozliczeniowy

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

Kontakty z inwestorami

Relacje inwestorskie	gielda@cdprojekt.com
----------------------	----------------------

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r.

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

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2022 Spółka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2021, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów oraz interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 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.

Zmiany do **MSSF 3** *Połączenie jednostek gospodarczych*, dotyczące odniesień do *Założeń koncepcyjnych*.

Zmiany wprowadzają wyjątek od zasady ujmowania wynikającej z **MSSF 3**, celem uniknięcia kwestii potencjalnych zysków i strat „dnia drugiego” w odniesieniu do zobowiązań i zobowiązań, które wchodziły w zakres **MSR 37** *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* czy **KIMSF 21** *Opłaty*, jeżeli wystąpiły oddzielnie. Wyjątek wymaga zastosowania kryteriów wynikających odpowiednio z **MSR 37** lub **KIMSF 21** zamiast wymogów wynikających z *Założeń koncepcyjnych* w celu ustalenia, czy na dany dzień wystąpiły.

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



Zmiany do **MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe**, dotyczące przychodów osiągniętych przed oddaniem składnika rzeczowych aktywów trwałych do użytkowania.

Zmiany zabraniają jednostkom pomniejszania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o przychody ze sprzedaży wyrobów wytworzonych w trakcie doprowadzenia składnika aktywów do pożądanego miejsca i stanu potrzebnego do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Zamiast tego jednostka ujmuje przychody ze sprzedaży takich wyrobów oraz koszty ich wytworzenia w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

Zmiany do **MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**, dotyczące kosztów wykonania umów rodzących obciążenia.

W maju 2020 r., RMSR opublikowała zmiany do **MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**, których celem jest określenie, które koszty jednostka uwzględni dokonując oceny tego, czy umowa rodzi obciążenia lub przynosi straty. Wprowadzając zmiany zastosowano podejście "kosztów bezpośrednio związanych". Koszty bezpośrednio związane z umową dostarczenia dóbr lub świadczenia usług obejmują zarówno koszty krańcowe (np. koszty bezpośredniej robocizny), jak również alokację kosztów bezpośrednio związanych z czynnościami dotyczącymi umowy (np. amortyzacja sprzętu wykorzystanego do wykonania umowy czy koszty zarządzania i nadzoru nad umową). Koszty ogólne i administracyjne są wyłączone, gdyż nie odnoszą się bezpośrednio do umowy. Wyjątek stanowi sytuacja, gdy koszty takie są refakturowane na drugą stronę umowy.

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

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

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

- **MSSF 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,
- Zmiany do **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe** dotyczące pierwszego zastosowania **MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze** – zatwierdzone 8 września 2022 r., mające zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.

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

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

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

- Zmiany do **MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe** – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 r.,
- Zmiany do **MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego** – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 r.

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



Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

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

Spółka otrzymuje krótkoterminowe zaliczki od swoich klientów i korzysta z uproszczenia przewidzianego w standardzie *MSSF 15* prezentując zaliczki jako przychody przyszłych okresów zamiast rozpoznawać element finansowania, o ile spodziewa się, że w chwili zawarcia umowy okres między momentem, w którym klient zapłaci za towar lub usługę a momentem ich dostawy do klienta będzie wynosił rok lub krócej.

Przychody i koszty działalności finansowej

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

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

Dotacje państwowe

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

Podatek bieżący oraz podatek odroczony

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

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



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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Grupa	Okres użytkowania
Budynki i budowle	5 – 25 lat
Maszyny i urządzenia	2 – 10 lat
Środki transportu	5 lat
Pozostałe środki trwałe	2 – 10 lat

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

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



Aktywa niematerialne - Nakłady na prace rozwojowe

Spółka zalicza nakłady na tworzenie gier do pozycji Nakłady na prace rozwojowe. Koszty tworzenia gier poniesione przed rozpoczęciem sprzedaży lub zastosowaniem nowych rozwiązań ujmowane są jako Nakłady na prace rozwojowe w toku. Nakłady te obejmują wydatki pozostające w bezpośrednim związku z danym projektem.

W momencie zakończenia prac Spółka weryfikuje czy aktywo niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych spełnia następujące warunki:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów tak żeby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika aktywów oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- znany jest sposób, w jaki składnik aktywów będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną stosowne środki techniczne, finansowe i inne, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Po spełnieniu powyższych warunków Spółka przeksięgowuje nakłady z pozycji Nakłady na prace rozwojowe w toku na Nakłady na prace rozwojowe ukończone. W przypadku projektów, dla których możliwe jest określenie wiarygodnych szacunków dotyczących ilości i wartości budżetu sprzedaży Spółka amortyzuje wartość tych projektów zgodnie z konsumpcją korzyści ekonomicznych, które są związane z ilością sprzedanych egzemplarzy.

Okres i stawki amortyzacji Spółka ustala po premierze każdego tytułu w toku prac nad okresowym sprawozdaniem finansowym będąc w posiadaniu wstępnych wyników sprzedaży premierowej oraz ocen gry. Wtedy ustala:

(i) okres użyteczności na podstawie historycznej użyteczności poprzednich porównywalnych tytułów, zwykle nie krócej niż 3 lata i nie dłużej niż 6 lat ze względu na możliwość sporządzenia wiarygodnych szacunków w branży podlegającej dynamicznym zmianom,

(ii) podstawę do ustalenia stawek amortyzacji w okresie użyteczności stanowią prognozy sprzedaży,

(iii) następnie w oparciu o profesjonalny osąd Spółka szacuje jaka część korzyści zrealizuje się w kwartale premiery a w kolejnych okresach wygładza rozkład wejściowy, eliminując efekt okresowych i okazyjnych promocji oraz przewidywanych ale niepewnych zdarzeń jednorazowych (jak premiera serialu Cyberpunk Edgerunners w serwisie Netflix), aby z kwartału na kwartał uzyskać efekt stałe degresywnej lub liniowej amortyzacji.

W uzasadnionych przypadkach rozliczenie poniesionych nakładów może mieć charakter jednorazowy (np. Anime Cyberpunk: Edgerunners).

Projekty amortyzowane w 2022 r., dla których możliwe jest określenie wiarygodnych szacunków dotyczących ilości i budżetu sprzedaży, wraz z okresami użytkowania lub stosowanymi stawkami amortyzacji zostały przez Spółkę przedstawione w tabeli poniżej:

		Amortyzacja w okresach											
Tytuł	Okres premiery	Q1	Q2	Q3	Q4	Q5	Q6	Q7	Q8	Q9	Q10	Q11	Q12
Wiedźmin 3: Dziki Gon na Nintendo Switch	Q4 2019	40%	12%	8%	6%	6%	6%	6%	4%	4%	3%	3%	2%
Cyberpunk 2077	Q4 2020	40%	60% liniowo przez 5 lat (1% miesięcznie)										

W pozostałych przypadkach Spółka amortyzuje wartość projektów metodą liniową. Amortyzacja związana z Nakładami na prace rozwojowe prezentowana jest w pozycji Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług w Rachunku zysków i strat.



Aktywa niematerialne - Pozostałe

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup aktywów niematerialnych wynosi:

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

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

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

Wartość firmy

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

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

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

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

Łączenie jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

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



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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Nieruchomości inwestycyjne są wyceniane według modelu ceny nabycia.

Prawo użytkowania wieczystego gruntu

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

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

Leasing

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Spółka stosuje uproszczenie przewidziane przez MSSF 9 (wykorzystanie matrycy odpisów, w oparciu o dane historyczne skorygowane o wpływ przyszłych czynników). Matryca jest tworzona na podstawie danych historycznych. Spółka nie stosuje matrycy odrębnie dla portfeli należności, ponieważ jej działalność jest dość jednorodna. Odbiorcy Spółki to głównie duże koncerny międzynarodowe, które spłacają swoje zobowiązania w terminie. Spółka wykorzystuje wiekowania kwartalne dla lat X-1 oraz X-2 w stosunku do roku, dla którego szacowane są odpisy. Poza odpisami licznymi wg matrycy Spółka kalkuluje również odpisy dla należności w sposób indywidualny na podstawie analizy eksperckiej informacji na temat należności uważanych za stracone bądź zagrożone, przeprowadzonej przez dział finansów. Są to najczęściej unikalne wydarzenia, które nie świadczą o działalności Spółki i jej otoczeniu biznesowym, a jedynie o opóźnieniu w spłacie należności konkretnego odbiorcy.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

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



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

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

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

Zapasy

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

Należności handlowe i pozostałe

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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



Kapitały własne

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z wypracowanych zysków.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstawaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji.

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Świadczenia pracownicze

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

W dniu 28 lipca 2020 r. została podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki CD PROJEKT S.A. uchwała w sprawie wprowadzania w Spółce programu motywacyjnego na lata 2020-2025 dla wybranych osób w Spółce CD PROJEKT S.A. i w spółkach z jej Grupy Kapitałowej. Zostały określone cele, w związku z realizacją których wybranym przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą Spółki osobom, przyznane zostaną pod warunkiem realizacji założonych celów wynikowych i rynkowych, warranty subskrypcyjne uprawniające do objęcia akcji Spółki w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Program motywacyjny rozliczany jest zgodnie z zasadami *MSSF 2 Płatności w formie akcji*.

Udzielone pożyczki

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

Wypłata dywidend

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

Zarząd Spółki w oparciu o dokonaną na koniec 2021 r. ocenę możliwości osiągnięcia wyznaczonych celów wynikowych w programie motywacyjnym na lata 2020-2025, podtrzymuje ocenę, uznając za najbardziej prawdopodobne brak możliwości osiągnięcia celów wynikowych w pełnym okresie trwania programu.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka weryfikuje przewidziane okresy ekonomicznego użytkowania pozycji aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie. W przypadku wartości niematerialnych, dla których możliwe jest określenie wiarygodnych szacunków dotyczących ilości i wartości budżetu sprzedaży Spółka amortyzuje wartość tych projektów zgodnie z konsumpcją korzyści ekonomicznych, które są związane z ilością sprzedanych egzemplarzy. Premierowy charakter cyklu życia gry wpływa na stosowanie degresywnego modelu amortyzacji, ponieważ w okresie premiery osiągane są największe wolumeny sprzedaży, które w kolejnych okresach ulegają zmniejszeniu. W pozostałych przypadkach Spółka amortyzuje wartość projektów metodą liniową przez okres trzech lat. W związku z tym, że rynek gier wideo charakteryzuje się cyklami rotacji technologicznej, trzyletni okres jest maksymalnym horyzontem w jakim Spółka może ocenić, czy i jaki wpływ na wartość aktywa będą miały przyszłe zmiany technologiczne.

Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Testy na utratę wartości aktywów takich jak wartość firmy i wartość marek wymagają oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na zaprognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Ostatni test marki korporacyjnej CD PROJEKT, marki produktowej The Witcher oraz wartości firmy przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2022 r. Testy nie wykazały przesłanek na utratę wartości marek ani wartości firmy i nie stwierdzono na ich podstawie utraty wartości. Przeprowadzono również testy na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych na dzień 31 grudnia 2022 r. Testy nie wykazały przesłanek do utraty wartości i nie stwierdzono na ich podstawie utraty wartości udziałów. Dla spółki Spokko sp. z o.o. w związku z jej planowanym połączeniem z CD PROJEKT S.A. wykonano oddzielny test używając modelu wyceny do wysokości udziału w aktywach netto spółki zależnej.



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

	Znaki towarowe	Wartość firmy
Okres prognozy przepływów pieniężnych	2023-2026 (4 lata)	2023-2026 (4 lata)
Stopa dyskonta (WACC)	13,35%	13,35%
Stopa wzrostu (g) dla wartości rezydualnej	3%	3%

Wycena rezerw

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

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje rezerwę z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości powstanie obowiązek podatkowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, doprowadzający do jej wykorzystania. Spółka przy szacowaniu podatku odroczonego posługuje się do przyporządkowania dodatnich oraz ujemnych różnic przejściowych kluczem przychodowym wyliczonym na podstawie budżetu na kolejny rok.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

Spółka dla projektów, co do których możliwe jest określenie wiarygodnych szacunków dotyczących ilości i budżetu sprzedaży opiera ustalanie metody schematów amortyzacji wydawanych tytułów o historyczne dane sprzedaży poprzednich tytułów własnych (nie są dostępne użyteczne prognostyczne dane sprzedaży tytułów innych wydawców) oraz w mniejszym ale istotnym stopniu profesjonalny osąd.

Założenie porównywalności sprawozdań finansowych, zmiany polityk rachunkowości i wartości szacunkowych

Zmiana polityki rachunkowości

Zastosowana w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym polityka księgowa, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z polityką przyjętą do sporządzenia jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki CD PROJEKT S.A. za 2021 r., za wyjątkiem opisanych zmian polityki rachunkowości i poniższych zmian prezentacyjnych.

Zmiany prezentacyjne

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

- W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 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.

- W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 r. zmieniono prezentację otrzymanych odsetek od lokat. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
 - Inne wpływy inwestycyjne – zmniejszenie o kwotę 68 tys. zł
 - Odsetki od lokat – zwiększenie o kwotę 68 tys. zł.



CD PROJEKT

Informacja dodatkowa – pozostałe noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

3

Nota 1. Przychody ze sprzedaży

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

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Przychody ze sprzedaży	772 500	692 196
w tym przychody z prac badawczo – rozwojowych	299 720	281 564
Przychody ze sprzedaży produktów	761 508	678 566
Przychody ze sprzedaży usług	1 745	5 502
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 247	8 128
Pozostałe przychody	81 904	23 197
Pozostałe przychody operacyjne	17 192	19 321
Przychody finansowe	64 712	3 876
Razem	854 404	715 393

Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna*

	01.01.2022 – 31.12.2022		01.01.2021 – 31.12.2021	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	25 169	3,26%	23 468	3,39%
Eksport, w tym:	747 331	96,74%	668 728	96,61%
Europa	89 326	11,56%	42 566	6,15%
Ameryka Północna	598 510	77,48%	568 645	82,15%
Ameryka Południowa	-	-	144	0,02%
Azja	58 519	7,58%	58 066	8,39%
Australia	1 152	0,14%	(693)	(0,10)%
Afryka	(176)	(0,02)%	-	-
Razem	772 500	100%	692 196	100%

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

Przychody ze sprzedaży – podział na kategorie według rodzajów produkcji

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Produkcje własne	761 508	678 566
Produkcje obce	9 247	8 128
Inne przychody	1 745	5 502
Razem	772 500	692 196

Przychody ze sprzedaży – podział na kategorie według kanałów dystrybucji

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Gry dystrybucja pudełkowa	31 375	87 141
Gry dystrybucja cyfrowa	676 520	581 016
Inne przychody	64 605	24 039
Razem	772 500	692 196

Nota 2. Segmenty operacyjne

Informacje dotyczące segmentów działalności zostały zamieszczone w Rozdziale 3 „Informacja dodatkowa – segmenty operacyjne” Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.

Nota 3. Koszty działalności operacyjnej

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021*
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych, nakładów na prace rozwojowe oraz nieruchomości inwestycyjnych, w tym:	10 676	12 658
amortyzacja leasingowanych budynków	846	1 323
amortyzacja leasingowanych środków transportu	330	147
Zużycie materiałów i energii	3 171	2 735
Usługi obce, w tym:	103 598	155 407
koszty leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości	455	462
Podatki i opłaty	1 325	1 081
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	124 271	126 840
Podróże służbowe	3 063	519
Koszty używania samochodów służbowych	229	206
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 424	8 056
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	110 851	102 946
Pozostałe koszty	1 480	1 369
Razem	366 088	411 817
Koszty sprzedaży	184 162	241 785
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	63 651	59 030
koszty prac badawczych	4 593	23 985
Koszt własny sprzedaży	118 275	111 002
Razem	366 088	411 817

* dane przekształcone

Koszty amortyzacji i odpisów aktualizujących ujęte w rachunku zysków i strat

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	1 346	905
Amortyzacja środków trwałych	1 274	795
Amortyzacja aktywów niematerialnych	72	110
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	6 832	9 565
Amortyzacja środków trwałych	5 639	7 565
Amortyzacja aktywów niematerialnych	1 193	2 000
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	3 844	3 093
Amortyzacja środków trwałych	3 074	2 363
Amortyzacja aktywów niematerialnych	770	730
Pozycje ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych	36 413	22 911
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	2 127	2 105
Utrata wartości nakładów na prace rozwojowe	34 286	20 806
Razem	48 435	36 474

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Wynagrodzenia	112 510	112 956
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 716	9 819
Pozostałe świadczenia pracownicze	4 045	4 065
Suma kosztów świadczeń pracowniczych	124 271	126 840
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	82 944	94 810
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	41 327	32 030

Nota 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Przychody z najmu	7 718	7 122
Sprzedaż pozostała	3 696	161
Dotacje	3 188	7 929
Dochody z refakturowania	1 206	2 886
Rozliczenie zobowiązania finansowego z tytułu leasingu	602	-
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe oraz towary	431	283
Zysk na sprzedaży majątku trwałego	261	136
Otrzymane odszkodowania	-	468
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw na koszty	-	271
Inne pozostałe przychody operacyjne	90	65
Razem pozostałe przychody operacyjne	17 192	19 321

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe	34 286	20 806
Koszt własny najmu	4 838	4 908
Koszt własny sprzedaży pozostałej	4 402	-
Koszty kasacji materiałów i towarów (zniszczenia)	2 755	963
Koszty amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych	2 127	2 105
Darowizny i działalność charytatywna	1 211	415
Koszty dotyczące refakturowania	1 206	2 887
Likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 039	668
Koszty poniesione w związku z przebudową parkingu	551	-
Rezerwa na nieobjętą ubezpieczeniem część kosztów ugody sądowej USA	126	1 502
Likwidacja nieruchomości inwestycyjnych	-	51
Help Me Refund – środki do zwrotu	-	33
Inne pozostałe koszty operacyjne	58	33
Razem pozostałe koszty operacyjne	52 599	34 371

Nota 5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Przychody z tytułu odsetek	41 946	1 594
od krótkoterminowych depozytów bankowych	25 481	68
od obligacji	16 231	1 321
od pożyczek	234	205
Pozostałe przychody finansowe	22 766	2 282
zysk na wykupie obligacji	22 752	-
kontrakty terminowe Zarząd	2	6
rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	2 271
inne pozostałe przychody finansowe	12	5
Razem przychody finansowe	64 712	3 876

**Koszty finansowe**

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Koszty z tytułu odsetek	836	1 288
od umów leasingu	546	464
od obligacji	269	787
od zobowiązań budżetowych	21	37
Pozostałe koszty finansowe	49 981	13 677
nadwyżka ujemnych różnic kursowych	17 312	10 207
odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	30 171	1 668
rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	2 172	-
prowinzje i opłaty od nabycia obligacji	326	364
strata z wykupu obligacji	-	1 436
inne pozostałe koszty finansowe	-	2
Razem koszty finansowe	50 817	14 965
Działalność finansowa netto	13 895	(11 089)

Nota 6. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2022r. i 31 grudnia 2021 r. przedstawiają się następująco:

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Bieżący podatek dochodowy	51 270	46 149
Dotyczący roku obrotowego	18 912	40 291
Korekty dotyczące lat ubiegłych	88	-
Podatek u źródła zapłacony za granicą	32 270	5 858
Odroczony podatek dochodowy	(7 450)	(32 028)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(7 450)	(32 028)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	43 820	14 121
Efektywna stawka podatku	11,38%	5,55%

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



Bieżący podatek dochodowy

	01.01.2022 – 31.12.2022		01.01.2021 – 31.12.2021	
	Dochody osiągnięte z innych źródeł przychodów	Dochody osiągnięte z zysków kapitałowych	Dochody osiągnięte z innych źródeł przychodów	Dochody osiągnięte z zysków kapitałowych
Zysk przed opodatkowaniem	403 822	(18 929)	273 636	(19 402)
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	967	6 646	2 377	1 606
Przychody dotyczące okresów następnych	(34 296)	-	908 111	-
Przychody wyłączone z opodatkowania	(4 183)	(10 359)	(9 009)	5 530
Przychody z zaliczek ujawniane podatkowo	7 596	-	-	-
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	(110 005)	-	(14 100)	-
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	153 532	28 822	(95 940)	19 983
Dochód do opodatkowania	417 433	6 180	1 065 075	7 717
Odliczenia od dochodu – strata	-	(6 180)	(226 106)	(7 717)
Odliczenia od dochodu – darowizna i działalność charytatywna	(1 169)	-	-	-
Odliczenia od dochodu – ulga badawczo – rozwojowa	(37 567)	-	(31 741)	-
Odliczenia od dochodu – dochód wolny od podatku	(453)	-	(1 403)	-
Podstawa opodatkowania, w tym:	378 244	-	805 825	-
podstawa opodatkowania według stawki 5% (zysk)	378 244	-	805 825	-
Podatek dochodowy naliczony w Polsce przy zastosowaniu stawki 5%	18 912	-	40 291	-
Podatek dochodowy	18 912	-	40 291	-

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki podatku dochodowego od osób prawnych równej 19% dla podstawy opodatkowania odpowiadającej dochodom z innych źródeł oraz według stawki 5% dla podstawy opodatkowania odpowiadającej dochodom z kwalifikowanych praw własności intelektualnej (tzw. IP BOX).

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

	31.12.2021	Różnice wpływające na podatek odroczone ujęty w wyniku finansowym	31.12.2022
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	372	(24)	348
Rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku oraz pozostałych	39 400	9 319	48 719
Ujemne różnice kursowe	2 286	4 832	7 118
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	24 792	10 056	34 848
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	61	(14)	47
Pozostałe rezerwy	47 501	(14 219)	33 282
Ulga badawczo – rozwojowa	301 954	15 973	317 927
Zaliczki ujęte jako przychód podatkowy	1 469	6 054	7 523
Suma ujemnych różnic przejściowych, w tym:	417 835	31 977	449 812
podlegające stawce podatkowej 5%	60 417	11 234	71 651
podlegające stawce podatkowej 19%	357 418	20 743	378 161
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	70 930	4 503	75 433

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

	31.12.2021	Różnice wpływające na podatek odroczone ujęty w wyniku finansowym	31.12.2022
Różnica między bilansową i podatkową wartością netto środków trwałych i aktywów niematerialnych	14 129	2 229	16 358
Przychody bieżącego okresu zafakturowane w okresie następnym/naliczone przychody	128 789	4 098	132 887
Dodatnie różnice kursowe	14 786	(6 369)	8 417
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	271 672	(18 078)	253 594
Pozostałe tytuły	91	94	185
Suma dodatnich różnic przejściowych, w tym:	429 467	(18 026)	411 441
podlegające stawce podatkowej 5%	386 323	(3 413)	382 910
podlegające stawce podatkowej 19%	43 144	(14 613)	28 531
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	27 513	(2 948)	24 565

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

Aktywa/Rezerwy netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	75 433	70 931
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	24 565	27 513
Podatek odroczone netto – aktywa/(rezerwy)	50 868	43 418

Nota 7. Działalność zaniechana

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

Nota 8. Zysk przypadający na jedną akcję

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

W okresie 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2022 r. instrumentami rozwadniającymi były warranty subskrypcyjne przydzielone w ramach programów motywacyjnych, uprawniające do objęcia w przyszłości akcji Spółki.

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

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Średnia ważona liczba akcji do wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	100 741 467	100 717 756
Średnia ważona liczba akcji do wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	100 764 969	100 763 966
Zysk/(strata) netto wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	341 073	240 113
Podstawowy zysk/(strata) netto na jedną akcję	3,39	2,38
Rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję	3,38	2,38

Nota 9. 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.

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

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Zysk/(strata) netto	341 073	240 113
Wycena obligacji rządów państw obcych	(12 724)	4 238
Efekt podatkowy wyceny obligacji	-	104
Suma dochodów całkowitych	328 349	244 455

Nota 11. Rzeczowe aktywa trwałe

Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2022	31.12.2021*
Własne	122 595	88 350
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	20 844	15 636
Razem	143 439	103 986

* dane przekształcone

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom

	31.12.2022	31.12.2021
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	20 844	15 636
Razem	20 844	15 636

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2022	31.12.2021
Leasing samochodów osobowych	599	429
Razem	599	429



Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2022 – 31.12.2022 r.*

	Grundy	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	57 033	1 876	43 728	2 986	4 844	2 225	153 127
Zwiększenia, z tytułu:	-	21 055	277	9 254	1 303	1 026	26 973	59 888
nabycia	-	512	-	8 740	-	987	26 853	37 092
zawartych umów leasingu	-	6 831	4	-	1 303	-	-	8 138
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	197	-	2	-	39	-	238
przesunięcia z nieruchomości inwestycyjnych	-	13 515	273	-	-	-	120	13 908
przekwalifikowania	-	-	-	81	-	-	-	81
nieodpłatnego otrzymania	-	-	-	431	-	-	-	431
Zmniejszenia, z tytułu:	-	1 341	228	2 355	1 348	175	1 191	6 638
sprzedaży	-	-	-	283	739	1	-	1 023
likwidacji	-	816	228	1 840	609	93	24	3 610
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	238	238
przekwalifikowania	-	-	-	-	-	81	929	1 010
zakończonych umów leasingu	-	525	-	-	-	-	-	525
inne	-	-	-	232	-	-	-	232
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2022	40 435	76 747	1 925	50 627	2 941	5 695	28 007	206 377
Umorzenie na 01.01.2022	1 250	15 200	558	27 888	1 630	2 615	-	49 141
Zwiększenia, z tytułu:	567	6 889	239	9 416	458	923	-	18 492
amortyzacji	567	5 654	210	9 365	458	923	-	17 177
przesunięcia z nieruchomości inwestycyjnych	-	1 235	29	-	-	-	-	1 264
przekwalifikowania	-	-	-	51	-	-	-	51
Zmniejszenia, z tytułu:	-	1 341	80	2 340	810	124	-	4 695
sprzedaży	-	-	-	278	739	1	-	1 018
likwidacji	-	816	80	1 828	71	72	-	2 867
przekwalifikowania	-	-	-	-	-	51	-	51
zakończonych umów leasingu	-	525	-	-	-	-	-	525
inne	-	-	-	234	-	-	-	234
Umorzenie na 31.12.2022	1 817	20 748	717	34 964	1 278	3 414	-	62 938
Odpisy aktualizujące na 01.01.2022	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2022	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2022	39 185	41 833	1 318	15 840	1 356	2 229	2 225	103 986
Wartość bilansowa netto na 31.12.2022	38 618	55 999	1 208	15 663	1 663	2 281	28 007	143 439

* dane przekształcone



Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2021 – 31.12.2021 r.*

	Grunty	Budynki i budowle	Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2021	35 986	62 145	1 834	31 863	2 538	3 083	1 651	139 100
Zwiększenia, z tytułu:	4 449	9 231	53	13 164	1 253	1 765	9 429	39 344
nabycia	-	1 199	53	13 164	17	1 534	9 429	25 396
zawartych umów leasingu	-	77	-	-	1 236	-	-	1 313
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	7 955	-	-	-	231	-	8 186
przesunięcia z nieruchomości inwestycyjnych	4 449	-	-	-	-	-	-	4 449
Zmniejszenia, z tytułu:	-	14 343	11	1 299	805	4	8 855	25 317
sprzedaży	-	815	-	328	189	-	-	1 332
likwidacji	-	186	11	971	616	4	-	1 788
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	8 855	8 855
przesunięcia do nieruchomości inwestycyjnych	-	13 342	-	-	-	-	-	13 342
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2021	40 435	57 033	1 876	43 728	2 986	4 844	2 225	153 127
Umorzenie na 01.01.2021	588	11 181	275	22 454	1 588	1 964	-	38 050
Zwiększenia, z tytułu:	662	4 733	286	6 582	386	654	-	13 303
amortyzacji	567	4 733	286	6 582	386	654	-	13 208
przesunięcia z nieruchomości inwestycyjnych	95	-	-	-	-	-	-	95
Zmniejszenia, z tytułu:	-	714	3	1 148	344	3	-	2 212
przesunięcia do nieruchomości inwestycyjnych	-	638	-	-	-	-	-	638
sprzedaży	-	-	-	274	180	-	-	454
likwidacji	-	76	3	874	164	3	-	1 120
Umorzenie na 31.12.2021	1 250	15 200	558	27 888	1 630	2 615	-	49 141
Odpisy aktualizujące na 01.01.2021	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2021	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2021	35 398	50 964	1 559	9 409	950	1 119	1 651	101 050
Wartość bilansowa netto na 31.12.2021	39 185	41 833	1 318	15 840	1 356	2 229	2 225	103 986

* dane przekształcone



Rzeczowe aktywa trwałe w budowie

	01.01.2022	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Przekwalifikowanie kosztów	Rozliczenie nakładów	31.12.2022
Rewitalizacja nieruchomości Jagiellońska 74	2 011	1 815	61	228	3 537
Przebudowa parkingu	-	25 158	862	-	24 296
Pozostałe	214	-	7	33	174
Razem	2 225	26 973	930	261	28 007

	01.01.2021	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Przekwalifikowanie kosztów	Rozliczenie nakładów	31.12.2021
Rewitalizacja nieruchomości Jagiellońska 74	1 612	9 254	-	8 855	2 011
Pozostałe	39	175	-	-	214
Razem	1 651	9 429	-	8 855	2 225

Prawa do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2022			31.12.2021		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Grunt	14 540	669	13 871	14 540	464	14 076
Nieruchomości	10 734	5 348	5 386	4 718	4 357	361
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	99	99	-	94	47	47
Środki transportu	1 930	343	1 587	1 236	84	1 152
Razem	27 303	6 459	20 844	20 588	4 952	15 636



Nota 12. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe

Zmiany wartości aktywów niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe za okres
01.01.2022 – 31.12.2022 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	95 172	798 492	34 467	1 497	18 331	30 132	49 168	9	1 027 268
Zwiększenia, z tytułu:	261 841	88 101	-	2 475	628	14 074	-	422	367 541
nabycia	-	-	-	2 475	520	13 599	-	422	17 016
wytworzenia we własnym zakresie	261 841	-	-	-	-	-	-	-	261 841
przesunięcia z aktywów niematerialnych w budowie	-	-	-	-	108	-	-	-	108
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	-	88 101	-	-	-	-	-	-	88 101
przekwalifikowania	-	-	-	-	-	475	-	-	475
Zmniejszenia, z tytułu:	109 217	-	-	473	-	13	-	431	110 134
likwidacji	283	-	-	-	-	13	-	-	296
wykorzystania odpisów aktualizujących	20 806	-	-	-	-	-	-	-	20 806
przesunięcia z aktywów niematerialnych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	108	108
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	88 101	-	-	-	-	-	-	-	88 101
przekwalifikowania	27	-	-	473	-	-	-	323	823
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2022	247 796	886 593	34 467	3 499	18 959	44 193	49 168	-	1 284 675
Umorzenie na 01.01.2022	-	525 036	-	1 273	173	23 904	-	-	550 386
Zwiększenia, z tytułu:	-	103 530	-	834	128	4 482	-	-	108 974
amortyzacji	-	103 530	-	834	128	4 482	-	-	108 974
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31.12.2022	-	628 566	-	2 107	301	28 386	-	-	659 360
Odpisy aktualizujące na 01.01.2022	20 806	-	-	-	-	-	-	-	20 806
Zwiększenia, z tytułu:	34 286	-	-	-	-	-	-	-	34 286
utraty wartości	34 286	-	-	-	-	-	-	-	34 286
Zmniejszenia, z tytułu:	20 806	-	-	-	-	-	-	-	20 806
rozwiązania odpisów aktualizujących (spisanie)	20 806	-	-	-	-	-	-	-	20 806
Odpisy aktualizujące na 31.12.2022	34 286	-	-	-	-	-	-	-	34 286
Wartość bilansowa netto na 01.01.2022	74 366	273 456	34 467	224	18 158	6 228	49 168	9	456 076
Wartość bilansowa netto na 31.12.2022	213 510	258 027	34 467	1 392	18 658	15 807	49 168	-	591 029



**Zmiany wartości aktywów niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe za okres
01.01.2021 – 31.12.2021 r.**

	Nakłady na prace rozkładowe w toku	Nakłady na prace rozkładowe ukończone	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Autorskie prawa majątkowe	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Aktywa niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2021	28 890	798 035	34 467	1 435	18 331	26 277	49 168	1 129	957 732
Zwiększenia, z tytułu:	66 891	457	-	153	-	3 855	-	209	71 565
nabycia	-	-	-	153	-	2 526	-	209	2 888
przesunięcia z aktywów niematerialnych w budowie	-	-	-	-	-	1 329	-	-	1 329
przesunięcia z nakładów na prace rozkładowe w toku	-	457	-	-	-	-	-	-	457
wytworzenia we własnym zakresie	66 891	-	-	-	-	-	-	-	66 891
Zmniejszenia, z tytułu:	609	-	-	91	-	-	-	1 329	2 029
likwidacji	-	-	-	91	-	-	-	-	91
przesunięcia z aktywów niematerialnych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	1 329	1 329
przesunięcia z nakładów na prace rozkładowe w toku	457	-	-	-	-	-	-	-	457
przekazania nakładów na prace rozkładowe w ramach konsorcjum	152	-	-	-	-	-	-	-	152
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2021	95 172	798 492	34 467	1 497	18 331	30 132	49 168	9	1 027 268
Umorzenie na 01.01.2021	-	442 300	-	1 043	48	20 423	-	-	463 814
Zwiększenia, z tytułu:	-	82 736	-	321	125	3 481	-	-	86 663
amortyzacji	-	82 736	-	321	125	3 481	-	-	86 663
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	91	-	-	-	-	91
likwidacji	-	-	-	91	-	-	-	-	91
Umorzenie na 31.12.2021	-	525 036	-	1 273	173	23 904	-	-	550 386
Odpisy aktualizujące na 01.01.2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	20 806	-	-	-	-	-	-	-	20 806
utruty wartości	20 806	-	-	-	-	-	-	-	20 806
Odpisy aktualizujące na 31.12.2021	20 806	-	-	-	-	-	-	-	20 806
Wartość bilansowa netto na 01.01.2021	28 890	355 735	34 467	392	18 283	5 854	49 168	1 129	493 918
Wartość bilansowa netto na 31.12.2021	74 366	273 456	34 467	224	18 158	6 228	49 168	9	456 076

**Aktywa niematerialne – struktura własnościowa**

	31.12.2022	31.12.2021
Własne	70 324	59 086
Razem	70 324	59 086

Aktywa niematerialne w budowie

	01.01.2022	Nakłady poniesione w roku obrotowym	Przekwalifikowanie kosztów	Rozliczenie nakładów	31.12.2022
System obiegu dokumentów	9	-	9	-	-
System do wirtualizacji i obliczeń w chmurze	-	314	314	-	-
Strona cdprojektred.com	-	108	-	108	-
Razem	9	422	323	108	-

	01.01.2021	Nakłady poniesione w roku obrotowym	Przekwalifikowanie kosztów	Rozliczenie nakładów	31.12.2021
System wspomagający zarządzanie HR	1 129	200	-	1 329	-
System obiegu dokumentów	-	9	-	-	9
Razem	1 129	209	-	1 329	9

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości aktywów niematerialnych

Nie wystąpiły.

Aktywa niematerialne – ograniczenie w dysponowaniu

Nie wystąpiły.

Nota 13. Wartość firmy

Wartość firmy przyjęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych i nabycia przedsiębiorstwa

	CD Projekt Red sp. z o.o.	Przedsiębiorstwo Strange New Things	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2022	39 147	10 021	49 168
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2022	39 147	10 021	49 168
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2022	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2022	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2022	39 147	10 021	49 168
Wartość bilansowa netto na 31.12.2022	39 147	10 021	49 168

Testy na utratę wartości firmy wymagają oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Spółka szacując wartość użytkową, przygotowała prognozy przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne, a także ustaliła stopę dyskontową do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Ostatni test wartości firmy Spółka przeprowadziła na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka nie stwierdziła utraty wartości firmy.

Połączenie jednostek gospodarczych

Nie wystąpiło.

Nota 14. Nieruchomości inwestycyjne

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

Spółka wycenia nabyte nieruchomości według kosztu nabycia pomniejszonego o umorzenie.

Ostatni operat szacunkowy rzeczoznawcy, dla budynków ujętych jako nieruchomości inwestycyjne, wykonany był w oparciu o ceny jednostkowe wykonania obiektów o najbardziej zbliżonych parametrach zawartych w Katalogu Cen jednostkowych Robót i Obiektów Inwestycyjnych 2021 roku Bistyp. Wycena poszczególnych składników majątku wyniosła 60 692 tys. zł dla budynku przy ul. Jagiellońskiej 74 oraz 13 212 tys. zł dla budynku przy ul. Jagiellońskiej 76.



Zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych za okres 01.01.2022 – 31.12.2022 r. oraz 01.01.2021 – 31.12.2021 r.

	31.12.2022	31.12.2021*
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	61 573	50 650
Zwiększenia, z tytułu:	282	15 428
aktywowanych nakładów	282	2 086
zmiany kwalifikacji nakładów z rzeczowych aktywów trwałych po oddaniu nieruchomości inwestycyjnej	-	13 342
Zmniejszenia, z tytułu:	13 908	4 505
likwidacji	-	56
reklasyfikacji do innej kategorii aktywów	13 908	4 449
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	47 947	61 573
Umorzenie na początek okresu	4 491	1 809
Zwiększenia, z tytułu:	2 160	2 782
amortyzacji	2 160	2 144
przekwalifikowania z pozycji prawo wieczystego użytkowania gruntu oraz z rzeczowych aktywów trwałych	-	638
Zmniejszenia, z tytułu:	1 264	100
likwidacji	-	5
reklasyfikacji do innej kategorii aktywów	1 264	95
Umorzenie na koniec okresu	5 387	4 491
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	42 560	57 082

* dane przekształcone

Kwoty zobowiązań umownych z tytułu nabycia nieruchomości inwestycyjnych

Nie wystąpiły.

Nota 15. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

	31.12.2022	31.12.2021
Udziały w jednostkach podporządkowanych – zależnych	53 566	43 447
Razem	53 566	43 447

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Stan na początek okresu	43 447	24 567
Zwiększenia, z tytułu:	40 475	23 585
zakupu/utworzenia jednostki	-	7 679
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	326	2 888
wpłat na podwyższenie kapitału spółki zależnej	40 149	13 018
Zmniejszenia, z tytułu:	30 356	4 705
sprzedaży jednostki zależnej/udziałów jednostki zależnej	76	19
dokonania odpisów aktualizujących	30 171	1 668
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	109	3 018
Stan na koniec okresu	53 566	43 447

Inwestycje w jednostkach zależnych na 31.12.2022 r.

	GOG sp. z o.o.	CD PROJEKT Inc.	Spokko sp. z o.o.	CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.	CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.
Siedziba spółki	Warszawa	Los Angeles, Venice	Warszawa	Warszawa	Vancouver
Procent posiadanych udziałów na 31.12.2022	100%	100%	87,6%	100%	100%
Procent posiadanych głosów na 31.12.2022	100%	100%	87,6%	100%	100%
Inwestycja kapitałowa	15 092	23 344	5 143	-	9 987

Inwestycje w jednostkach zależnych na 31.12.2021 r.

	GOG sp. z o.o.	CD PROJEKT Inc.	CD PROJEKT Co., Ltd. (zlikwidowana)	Spokko sp. z o.o.	CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.	CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.
Siedziba spółki	Warszawa	Los Angeles, Venice	Szanghaj	Warszawa	Warszawa	Vancouver
Procent posiadanych udziałów na 31.12.2021	100%	100%	100%	74%	100%	100%
Procent posiadanych głosów na 31.12.2021	100%	100%	100%	74%	100%	100%
Inwestycja kapitałowa	14 978	13 810	-	6 481	500	7 678

Nota 16. Pozostałe aktywa finansowe

	31.12.2022	31.12.2021
Pożyczki udzielone	739	9 292
Obligacje	475 848	477 416
Pochodne instrumenty finansowe	7 809	-
Udziały w private equity w segmencie gamingowym	2 556	-
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	486 952	486 708
krótkoterminowe	279 515	308 168
długoterminowe	207 437	178 540

W 2022 r. CD PROJEKT S.A. udzielała pożyczek podmiotom powiązanym: CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o., Spokko sp. z o.o. oraz The Molasses Flood LLC.

W ramach umowy pożyczki z dnia 10 lutego 2022 r. podmiotowi CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. została udzielona pożyczka, w kwocie 1 000 tys. zł. Wpłata pierwszej z trzech przewidzianych umową transz, w kwocie 600 tys. zł, nastąpiła 14 lutego 2022 r. Kolejne transze pożyczki nie zostały wypłacone. Pożyczka została spłacona 9 maja 2022 r.

W 2022 r., w ramach umowy pożyczki z dnia 5 maja 2021 r. udzielonej podmiotowi Spokko sp. z o.o. w kwocie 5 870 tys. zł, zostały wypłacone cztery transze: 25 lutego w kwocie 500 tys. zł, 30 marca i 28 kwietnia każda w kwocie 1 000 tys. zł, oraz 5 maja, w kwocie 500 tys. zł. Kwota transz wypłaconych w 2021 r. wyniosła 2 800 tys. zł, zaś łączna wartość środków wypłaconych, w ramach tej umowy wyniosła 5 800 tys. zł. Pożyczka została spłacona w całości 27 maja 2022 r. Jednocześnie, 27 maja 2022 r. nastąpiła całkowita spłata pozostałych dwóch pożyczek udzielonych podmiotowi Spokko sp. z o.o. w ramach umów pożyczek, odpowiednio z dnia 25 maja 2020 r. w kwocie 3 000 tys. zł oraz z dnia 12 listopada 2020 r. w kwocie 3 040 tys. zł.

W ramach umowy pożyczki z dnia 16 września 2022 r. podmiotowi The Molasses Flood LLC została udzielona pożyczka w kwocie 1 150 tys. USD. Umowa zakłada możliwość wypłaty pożyczki w transzach. W 2022 r. została wypłacona jedna transza w kwocie 166 tys. USD. Wpłata nastąpiła 2 listopada 2022 r. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i podlega kwartalnej aktualizacji. Zgodnie z umową pożyczka powinna zostać spłacona do 31 marca 2025 r.

W marcu 2022 r. Spółka zmieniła zasady dotyczące dywersyfikacji inwestycji bieżących nadwyżek gotówkowych, zwiększając możliwość utrzymywania w dłużnych papierach wartościowych do 80% wartości bieżącej środków finansowych zdefiniowanych jako suma łącznej wartości: środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, lokat bankowych powyżej 3 miesięcy, obligacji Skarbu Państwa RP, obligacji zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa RP, obligacji rządów państw obcych oraz obligacji zabezpieczonych gwarancją rządów państw obcych wraz z zawartymi transakcjami zabezpieczającymi typu forward. Dodatkowo, w ramach zmienionych założeń Spółka może nabywać zagraniczne obligacje skarbowe emitowane przez kraje o ratingu nie niższym niż Aa3 według agencji ratingowej Moody's oraz zagraniczne obligacje zabezpieczone gwarancją państw o ratingu nie niższym niż Aa3 według agencji ratingowej Moody's. W efekcie tych zmian portfel posiadanych obligacji rozszerzył się o papiery wartościowe emitentów z Kanady oraz Finlandii. Więcej informacji na temat posiadanego portfela obligacji znajduje się w sekcji Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym - Ryzyko utraty płynności i ryzyko kredytowe.

Nota 17. Wspólne działania

Nie wystąpiły.

Nota 18. Zapasy

	31.12.2022	31.12.2021
Towary	9 882	13 535
Pozostałe materiały	4	4
Zapasy brutto	9 886	13 539
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-
Zapasy netto	9 886	13 539

W pozycji Pozostałe materiały ujmuje się materiały marketingowe.

Zapasy w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022 r.

	Towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	7 424	7 424
Razem	7 424	7 424

Zapasy w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021 r.

	Towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	8 056	8 056
Razem	8 056	8 056

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Nie wystąpiły.

Zapasy stanowiące zabezpieczenie

Nie dotyczy.

Nota 19. Należności handlowe

	31.12.2022	31.12.2021
Należności handlowe brutto	164 794	123 900
Odpisy aktualizujące	86	79
Należności handlowe	164 708	123 821
od jednostek powiązanych	4 540	3 507
od jednostek pozostałych	160 168	120 314

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
JEDNOSTKI POWIĄZANE		
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-
JEDNOSTKI POZOSTAŁE		
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	79	126
Zwiększenia, w tym:	18	12
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	18	12
Zmniejszenia, w tym:	11	59
wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	53
rozwiązanie odpisów aktualizujących	11	6
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	86	79
Stan odpisów aktualizujących ogółem na koniec okresu (jednostki powiązane i pozostałe)	86	79

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.12.2022 r.

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POWIĄZANE							
należności brutto	4 540	3 574	442	35	489	-	-
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	-	-	-	-	-	-	-
razem oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	4 540	3 574	442	35	489	-	-

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	160 254	159 850	318	-	-	-	86
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	86	-	-	-	-	-	86
razem oczekiwane straty kredytowe	86	-	-	-	-	-	86
Należności netto	160 168	159 850	318	-	-	-	

Ogółem

należności brutto	164 794	163 424	760	35	489	-	86
odpisy aktualizujące	86	-	-	-	-	-	86
Należności netto	164 708	163 424	760	35	489	-	-

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.12.2021 r.

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POWIĄZANE							
należności brutto	3 507	2 496	1 010	1	-	-	-
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	-	-	-	-	-	-	-
razem oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	3 507	2 496	1 010	1	-	-	-

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	120 393	120 103	162	-	8	-	120
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	79	-	-	-	-	-	79
razem oczekiwane straty kredytowe	79	-	-	-	-	-	79
Należności netto	120 314	120 103	162	-	8	-	41

Ogółem							
należności brutto	123 900	122 599	1 172	1	8	-	120
odpisy aktualizujące	79	-	-	-	-	-	79
Należności netto	123 821	122 599	1 172	1	8	-	41

Należności handlowe – struktura walutowa

	31.12.2022		31.12.2021	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN*	134 184	134 184	117 545	117 545
USD	6 777	29 831	102	413
CAD	212	689	316	1 008
EUR	1	4	1 056	4 855
JPY	7	-	-	-
Razem		164 708		123 821

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

Nota 20. Pozostałe należności

	31.12.2022	31.12.2021*
Pozostałe należności brutto, w tym:	55 792	114 268
z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	41 766	75 562
zaliczki na dostawy	6 826	5 076
z tytułu rozrachunków z dostawcami środków trwałych	4 160	-
zaliczki na nakłady na prace rozwojowe	1 433	30 435
z tytułu kaucji	687	650
zaliczki na poczet nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych	135	34
z tytułu rozliczeń z operatorami płatności	7	-
z tytułu rozrachunków z członkami zarządu	2	7
rozliczenie konsorcjum	-	1 659
zaliczki na nieruchomości inwestycyjne	-	79
z tytułu rozliczeń pracowniczych	-	3
inne	776	763
Odpisy aktualizujące	732	732
Pozostałe należności, w tym:	55 060	113 536
krótkoterminowe	54 677	113 163
długoterminowe	383	373

* dane przekształcone

W pozycji Pozostałe należności z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych wykazywany jest również podatek u źródła w kwocie 33 217 tys. zł do odliczenia przez Spółkę w rocznej deklaracji CIT po uzyskaniu od kontrahentów zagranicznych certyfikatów potwierdzających zapłatę przez nich podatku za granicą.

	31.12.2022	31.12.2021
Pozostałe należności brutto	55 792	114 268
Odpisy aktualizujące	732	732
Pozostałe należności	55 060	113 536
od jednostek powiązanych	995	1 672
od jednostek pozostałych	54 065	111 864

Pozostałe należności dochodzone na drodze sądowej

	31.12.2022	31.12.2021
Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego	732	732
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	732	732
Wartość netto pozostałych należności dochodzonych na drodze sądowej	-	-

Pozostałe należności – struktura walutowa

	31.12.2022		31.12.2021	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN*	47 988	47 988	77 909	77 909
USD	1 343	5 038	4 545	17 214
CAD	303	1 003	-	-
EUR	122	569	182	837
GBP	82	425	33	161
JPY	1 109	37	496 092	17 214
CNY	-	-	336	201
Razem		55 060		113 536

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

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	31.12.2022	31.12.2021
Należności od jednostek powiązanych brutto	5 535	5 179
handlowe	4 540	3 507
pozostałe	995	1 672
Odpisy aktualizujące	-	-
Należności od jednostek powiązanych netto	5 535	5 179

Nota 21. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2022	31.12.2021*
Oprogramowanie, licencje	6 155	3 545
Koszty przyszłych usług marketingowych	1 589	1 722
Koszty napraw i remontów	1 142	1 470
Opłaty z tytułu prawa pierwokupu	1 271	1 378
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	505	344
Koszty w związku z przebudową parkingu	260	-
Podróże służbowe (bilety, hotele, ubezpieczenia)	32	34
Domeny, serwery	218	9
Kampanie marketingowe	-	7
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	331	247
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	11 503	8 756
krótkoterminowe	6 189	4 015
długoterminowe	5 314	4 741

* dane przekształcone

Nota 22. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	152	68 187
rachunki bankowe bieżące	152	68 187
Inne środki pieniężne:	236 921	277 608
lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	236 590	239 586
środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	331	38 022
Razem	237 073	345 795

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Nie dotyczy.

Nota 23. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy struktura na 31.12.2022 r.

Seria	Liczba akcji w szt.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	500 000	500 000	Wkład pieniężny
B	2 000 000	2 000 000	Wkład pieniężny
C	6 884 108	6 884 108	Wkład pieniężny
C1	18 768 216	18 768 216	Wkład pieniężny
D	35 000 000	35 000 000	Wkład niepieniężny
E	6 847 676	6 847 676	Wkład pieniężny
F	3 500 000	3 500 000	Wkład pieniężny
G	887 200	887 200	Wkład pieniężny
H	3 450 000	3 450 000	Wkład pieniężny
I	7 112 800	7 112 800	Wkład pieniężny
J	5 000 000	5 000 000	Wkład pieniężny
K	5 000 000	5 000 000	Wkład pieniężny
L	1 170 000	1 170 000	Wkład pieniężny
M	4 650 800	4 650 800	Wkład pieniężny
Razem	100 770 800	100 770 800	-

W dniu 9 grudnia 2022 r., w wyniku rejestracji w prowadzonym przez KDPW depozycie papierów wartościowych 32.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M Spółki o wartości nominalnej 1,00 zł każda, wyemitowanych w związku z realizacją programu motywacyjnego Spółki funkcjonującego w latach 2016-2019, doszło do zapisania tychże akcji na rachunku papierów wartościowych uprawnionego uczestnika ww. programu, który objął je w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych, a tym samym – do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 100.738.800 zł do kwoty 100.770.800 zł. Opisane akcje wprowadzone zostały do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW po dniu bilansowym - z dniem 28 lutego 2023 r.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiła 100.770.800 (z zastrzeżeniem, iż w wyniku przeprowadzonego w dniach 5-24 października 2022 roku skupu akcji własnych, 860.290 akcji Spółki pozostaje w jej posiadaniu).

Po dniu bilansowym nie doszło do zmian w wysokości kapitału zakładowego Spółki.

**Zmiany kapitału zakładowego**

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Kapitał na początek okresu	100 739	100 655
Zwiększenia, z tytułu:	32	84
emisji akcji opłaconych gotówką – program motywacyjny	32	84
Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	100 771	100 739

Nota 24. Akcje własne

4 października 2022 r. Zarząd Spółki poinformował o podjęciu, na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 listopada 2016 r., decyzji w sprawie warunków i trybu przeprowadzenia skupu akcji własnych Spółki w celu ich dobrowolnego umorzenia.

W wyniku przeprowadzonego w rezultacie tej decyzji skupu, w dniach od 5 października 2022 r. do 24 października 2022 r., Spółka nabyła łącznie 860.290 akcji własnych o wartości nominalnej 1 zł każda, stanowiących 0,85% jej kapitału zakładowego, za cenę łączną 99 943 tys. zł. Akcje własne nabywane były na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zarząd Spółki informował szczegółowo o rozpoczęciu i przebiegu skupu w raportach bieżących nr [40/2022](#), [40/2022K](#), [42/2022](#), [44/2022](#) i [45/2022](#). Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania ww. akcje własne nie zostały jeszcze umorzone i pozostają w posiadaniu Spółki.

Nota 25. Pozostałe kapitały

	31.12.2022	31.12.2021
Kapitał zapasowy	1 539 437	1 366 952
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	116 700	115 909
Kapitał z aktualizacji wyceny	(7 941)	4 783
Akcje własne	(99 993)	-
Pozostały kapitał rezerwowy	-	35 741
Pozostałe kapitały – program motywacyjny	11 718	8 991
Razem	1 559 921	1 532 376

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały – program motywacyjny	Razem
Stan na 01.01.2022	1 366 952	115 909	-	4 783	35 741	8 991	1 532 376
Zwiększenia, z tytułu:	172 485	791	-	-	-	4 939	178 215
płatności w formie akcji własnych	1 549	791	-	-	-	-	2 340
podziału zysku netto/pokrycia straty	135 195	-	-	-	-	-	135 195
rozwiązania kapitału rezerwowego z lat ubiegłych utworzonego na poczet skupu akcji własnych	35 741	-	-	-	-	-	35 741
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	4 939	4 939
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	99 993	12 724	35 741	2 212	150 670
zakupu akcji własnych w celu ich umorzenia	-	-	99 993	-	-	-	99 993
rozwiązania kapitału rezerwowego z lat ubiegłych utworzonego na poczet skupu akcji własnych	-	-	-	-	35 741	-	35 741
płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	1 548	1 548
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	664	664
sumy dochodów całkowitych	-	-	-	12 724	-	-	12 724
Stan na 31.12.2022	1 539 437	116 700	(99 993)	(7 941)	-	11 718	1 559 921

	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały – program motywacyjny	Razem
Stan na 01.01.2021	737 542	113 844	-	442	35 741	10 885	898 454
Zwiększenia, z tytułu:	629 410	2 065	-	4 341	-	41 249	677 065
płatności w formie akcji własnych	869	2 065	-	-	-	-	2 934
podziału zysku netto/pokrycia straty	628 541	-	-	-	-	-	628 541
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	41 249	41 249
sumy dochodów całkowitych	-	-	-	4 341	-	-	4 341
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	43 143	43 143
płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	869	869
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	42 274	42 274
Stan na 31.12.2021	1 366 952	115 909	-	4 783	35 741	8 991	1 532 376

**Nota 26. Niepodzielony wynik finansowy**

	31.12.2022	31.12.2021
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-	(4 179)
Razem	-	(4 179)

Zmiana stanu niepodzielonego wyniku finansowego

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Stan na początek okresu	(4 179)	-
Korekty z tyt. błędów	-	(4 179)
Kapitał po korektach	(4 179)	(4 179)
Zwiększenia, z tytułu:	240 113	1 132 235
rozliczenia wyniku z lat ubiegłych	240 113	1 132 235
Zmniejszenia, z tytułu:	235 934	1 132 235
wypłaty dywidendy	100 739	503 694
przeniesienia na kapitał zapasowy	135 195	628 541
Stan na koniec okresu	-	(4 179)

Nota 27. Kredyty i pożyczki

Nie wystąpiły.

Nota 28. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2022	31.12.2021*
Zobowiązania leasingowe	20 671	15 471
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	17 906
Razem zobowiązania finansowe	20 671	33 377
Krótkoterminowe, w tym:	1 788	18 620
do jednego miesiąca	98	17 964
od miesiąca do trzech miesięcy	445	179
od trzech miesięcy do roku	1 245	477
Długoterminowe, w tym:	18 883	14 757
od roku do pięciu lat	5 171	938
powyżej pięciu lat	13 712	13 819

* dane przekształcone

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

- odnośnie wskazanych w nocie 34 umów, których przedmiotem są działki położone przy ul. Jagiellońskiej 74 i 76, stanowiących w istocie prawa wieczystego użytkowania gruntu – zmienne opłaty leasingowe wynikające z aktualizacji wysokości opłaty rocznej za użytkowanie wieczyste gruntu, oznaczającej zmianę dotychczasowej wysokości opłaty w celu dostosowania jej do bieżącej wartości nieruchomości lub w celu ustalenia właściwej stawki, według której oblicza się opłatę,
- odnośnie wskazanej w nocie 34 umowy, której przedmiotem jest lokal biurowy w budynku w Krakowie, stanowiącej w istocie umowę najmu – zmienne opłaty leasingowe wynikające z przysługującego właścicielowi budynku prawa indeksacji wysokości opłat za użytkowanie lokalu o wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych,
- odnośnie wskazanej w nocie 34 umowy, której przedmiotem jest lokal biurowy w budynku we Wrocławiu, stanowiącej w istocie umowę najmu – zmienne opłaty leasingowe wynikające z przysługującego właścicielowi budynku prawa indeksacji wysokości opłat za użytkowanie lokalu o wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych.

**Nota 29. Pozostałe zobowiązania długoterminowe**

	31.12.2022	31.12.2021
Pozostałe zobowiązania długoterminowe, w tym:	2 620	2 860
zobowiązania z tytułu kosztów marketingu	1 456	1 589
zobowiązania z tytułu prawa pierwokupu	1 164	1 271

Pozostałe zobowiązania długoterminowe – struktura zapadalności

	31.12.2022	31.12.2021
Pozostałe zobowiązania długoterminowe, w tym:	2 620	2 860
płatne powyżej roku do trzech lat	720	720
płatne od trzech do pięciu lat	480	480
płatne powyżej pięciu lat	1 420	1 660

Pozostałe zobowiązania długoterminowe – struktura walutowa

	31.12.2022		31.12.2021	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	2 620	2 620	2 860	2 860
Razem		2 620		2 860

Nota 30. Zobowiązania handlowe

	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania handlowe, w tym:	39 587	16 028
wobec jednostek powiązanych	5 954	2 407
wobec jednostek pozostałych	33 633	13 621

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

	Razem	Nie-przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2022	39 587	34 831	2 286	8	9	186	2 267
wobec jednostek powiązanych	5 954	4 480	1 474	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	33 633	30 351	812	8	9	186	2 267

	Razem	Nie-przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2021	16 028	12 257	1 578	10	43	2 083	57
wobec jednostek powiązanych	2 407	2 252	155	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	13 621	10 005	1 423	10	43	2 083	57

Zobowiązania handlowe – struktura walutowa

	31.12.2022		31.12.2021	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	19 881	19 881	7 024	7 024
USD	3 470	15 276	1 638	6 652
EUR	691	3 240	322	1 483
CNY	1 088	691	1 015	648
JPY	9 921	330	707	25
GBP	22	117	5	29
RUB	846	52	52	3
KZT	7	-	-	-
CAD	-	-	51	164
Razem		39 587		16 028

Nota 31. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	3 843	3 584
Podatek zryczałtowany u źródła	32	905
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 841	1 704
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 757	876
PFRON	64	45
Rozrachunki z tytułu PIT-8AR	132	54
Pozostałe	17	-
Pozostałe zobowiązania	507	475
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	235	125
Pozostałe rozrachunki z członkami zarządu	32	37
Inne zobowiązania	240	313
Razem pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 350	4 059

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2022	4 350	4 096	253	1	-	-	-
wobec jednostek powiązanych	32	-	32	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	4 318	4 096	221	1	-	-	-

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2021	4 059	3 935	123	-	1	-	-
wobec jednostek powiązanych	162	38	123	-	1	-	-
wobec jednostek pozostałych	3 897	3 897	-	-	-	-	-

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura walutowa

	31.12.2022		31.12.2021	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	4 200	4 200	3 978	3 978
USD	23	102	17	70
EUR	6	29	2	11
GBP	2	12	-	-
JPY	156	5	-	-
AUD	1	2	-	-
Razem		4 350		4 059

Nota 32. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Nie dotyczy.

Nota 33. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania wekslowe z tytułu otrzymanych pożyczek

Nie dotyczy.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń i zabezpieczenia umów

	Tytułem	Waluta	31.12.2022	31.12.2021
mBank S.A.				
Dobrowolne poddanie się egzekucji	Umowa dot. kart płatniczych	PLN	-	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	20	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	1 358	5 324
Pekao Leasing Sp. z o.o.				
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu 37/1991/21	PLN	314	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 34. Umowy leasingu i subleasingu

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

Zobowiązania z tytułu umów leasingu

Wartość bieżąca opłat	31.12.2022	31.12.2021*
W okresie do jednego miesiąca	98	58
Od miesiąca do trzech miesięcy	445	179
Od trzech miesięcy do roku	1 245	477
Od roku do pięciu lat	5 171	938
Powyżej pięciu lat	13 712	13 819
Wartość bieżąca opłat leasingowych, w tym:	20 671	15 471
krótkoterminowe	1 788	714
długoterminowe	18 883	14 757

* dane przekształcone

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

	31.12.2022	31.12.2021*
W okresie do jednego miesiąca	187	218
Od miesiąca do trzech miesięcy	714	400
Od trzech miesięcy do roku	1 659	440
W okresie od roku do pięciu lat	6 977	2 071
Powyżej pięciu lat	24 006	24 387
Razem	33 543	27 516
krótkoterminowe	2 560	1 058
długoterminowe	30 983	26 458

* dane przekształcone

Dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Przychody	39	40
Koszty	39	40
Dochód	-	-

Umowy leasingu i subleasingu na dzień 31.12.2022 r.

Przedmiot leasingu	Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa waluta	Waluta	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu bilansowego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu
Umowy leasingu								
Samochód osobowy	Pekao Leasing Sp. z o.o.	37/1991/21	614	614	PLN	2023-12-14	267	Korzystający ma prawo wykupu przedmiotu leasingu - zg z um. wartość resztowa netto wynosi 135 tys. PLN
Samochód osobowy	BMW Financial Services Polska Sp. z o.o.	LO/40953/0421	377	377	PLN	2023-04-08	161	Korzystający ma prawo wykupu przedmiotu leasingu - zg z um. wartość resztowa netto wynosi 135 tys. PLN
Samochód osobowy	Carefleet S.A.	UG20002163	118	118	PLN	2023-08-06	105	Korzystający ma prawo wykupu przedmiotu leasingu - zg z um. wartość resztowa netto wynosi 85 tys. PLN
Samochód osobowy	Sobiesław Zasada Automotive Sp. z o.o. Spółka jawna	L4 10439	622	622	PLN	2024-11-15	374	Korzystający ma prawo wykupu przedmiotu leasingu - zg z um. wartość resztowa netto wynosi 134 tys. PLN
Jagiellońska 74 - działka 12 i 13	Skarb Państwa	Akt notarialny z dnia 31.10.2019 r.	8 623	8 623	PLN	2089-12-05	8 440	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu
Jagiellońska 74 - działka 14	Miasto St. Warszawa	Akt notarialny z dnia 31.10.2019 r.	1 468	1 468	PLN	2100-04-12	1 444	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu
Jagiellońska 76	Skarb Państwa	Akt notarialny z dnia 31.12.2018 r.	4 449	4 449	PLN	2089-12-05	4 345	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu
Biuro Kraków	Prestige Property Group Sp. z o.o.	Umowa najmu z dnia 20.07.2016 r. wraz z późniejszymi aneksami	3 715	864	EUR	2025-05-31	2 798	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu
Biuro Wrocław	Cavatina SPV 12 Sp. z o.o.	Umowa najmu z dnia 04.11.2022 r.	2 702	576	EUR	2027-10-31	2 737	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu
Parking przy ul. Jagiellońskiej 78	Sokołowo Sp. z o.o.	D20001730 wraz z późniejszymi aneksami	174	174	PLN	2023-04-30	27	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu

**Umowy subleasingu**

Parking przy ul. Jagiellońskiej 78	CD Projekt S.A.	Umowa nr WPA 469/17 z dnia 31.07.2017 r. wraz z późniejszymi aneksami	79	79	PLN	2023-04-30	27	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu
Razem			22 783				20 671	

Umowy leasingu aktywów o niskiej wartości oraz leasingu krótkoterminowego

Spółka zawarła umowy najmu sprzętu biurowego (wielofunkcyjne kserokopiarki, urządzenia kuchenne) oraz lokali mieszkalnych, które potencjalnie spełniają kryteria uznania ich za leasing zgodnie z regulacjami nowego MSSF 16. Spółka uznała jednak te umowy za leasing krótkoterminowy oraz leasing aktywów o niskiej wartości bazowej i zdecydowała nie stosować w odniesieniu do nich nowych wymogów dotyczących leasingu, zgodnie z możliwością przewidzianą w paragrafie 5 standardu. Opłaty leasingowe w tych przypadkach ujmuje się jako koszty w okresie którego dotyczy, metodą liniową lub w inny systematyczny sposób, który odzwierciedla rozkład kosztów w czasie trwania umowy (informacje o kosztach z tytułu tych leasingów poniesionych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. zawarte są w nocie 3).

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

	31.12.2022	31.12.2021
Do roku	459	118
Od roku do pięciu lat	334	149
Powyżej pięciu lat	-	-
Razem	793	267

Nota 35. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31.12.2022	31.12.2021
Dotacje	5 490	8 224
Animation Excellence (GameINN)	1 385	1 846
City Creation (GameINN)	2 776	3 701
Seamless Multiplayer (GameINN)	-	905
Cinematic Feel (GameINN)	1 329	1 772
Przychody przyszłych okresów	13 208	21 221
Sprzedaż przyszłych okresów	13 173	21 186
Wypożyczenie telefonów służbowych	35	35
Razem rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	18 698	29 445
krótkoterminowe	15 032	23 042
długoterminowe	3 666	6 403

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

Nota 36. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	31.12.2022	31.12.2021
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	348	373
Razem, w tym:	348	373
krótkoterminowe	9	5
długoterminowe	339	368

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

	31.12.2022	31.12.2021
Stopa dyskontowa (%)	6,87	3,41
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	6,87	3,41
Wskaźnik rotacji pracowników (%) – Średnio dla wieku	12% - 34 lata	11,6% - 34 lata
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	45% - rok 2023; 6% - kolejne lata	10% - lata 2022-2023; 6% - kolejne lata
Tablice śmiertelności GUS z roku	2021	2020
Prawdopodobieństwo inwalidztwa w ciągu roku	0,1%	0,1%

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

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Razem
Stan na 01.01.2022	373	373
Rozwiązanie rezerwy	25	25
Stan na 31.12.2022, w tym:	348	348
krótkoterminowe	9	9
długoterminowe	339	339

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Razem
Stan na 01.01.2021	380	380
Rozwiązanie rezerwy	7	7
Stan na 31.12.2021, w tym:	373	373
krótkoterminowe	5	5
długoterminowe	368	368

**Nota 37. Pozostałe rezerwy**

	31.12.2022	31.12.2021
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	93 819	81 528
rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyników oraz pozostałych	67 121	44 714
rezerwa na koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych	137	102
rezerwa na pozostałe koszty	26 561	36 712
Razem, w tym:	93 819	81 528
krótkoterminowe	83 221	76 160
długoterminowe	10 598	5 368

Zmiana stanu pozostałych rezerw

	Rezerwa na zwroty	Rezerwa na koszty wynagrodzeń zależnych od wyników i pozostałych	Inne rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2022	-	44 714	36 814	81 528
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego	-	67 121	57 001	124 122
Wykorzystane/rozwiązane rezerwy	-	44 714	67 117	111 831
Stan na 31.12.2022, w tym:	-	67 121	26 698	93 819
krótkoterminowe	-	67 121	16 100	83 221
długoterminowe	-	-	10 598	10 598

	Rezerwa na zwroty	Rezerwa na koszty wynagrodzeń zależnych od wyników i pozostałych	Inne rezerwy*	Razem
Stan na 01.01.2021	194 537	246 278	34 131	474 946
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego	42 635	46 880	94 956	184 471
Wykorzystane/rozwiązane rezerwy	237 172	248 444	92 273	577 889
Stan na 31.12.2021, w tym:	-	44 714	36 814	81 528
krótkoterminowe	-	44 714	31 446	76 160
długoterminowe	-	-	5 368	5 368

* dane przekształcone

Nota 38. Informacja o instrumentach finansowych

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

	31.12.2022	31.12.2021*
POZIOM 1		
Aktywa wycenione w wartości godziwej		
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	243 091	228 661
obligacje rządów państw obcych - EUR	25 111	24 517
obligacje rządów państw obcych - USD	217 980	204 144
POZIOM 2		
Aktywa wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Instrumenty pochodne	7 809	-
kontrakty walutowe forward - EUR	1 249	-
kontrakty walutowe forward - USD	6 560	-
Udziały w private equity w segmencie gamingowym	2 556	-
udziały w private equity w segmencie gamingowym - SEK	1 085	-
udziały w private equity w segmencie gamingowym - USD	1 471	-
Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Instrumenty pochodne	-	(17 906)
kontrakty walutowe forward - EUR	-	(455)
kontrakty walutowe forward - USD	-	(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

	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	972 990	993 036
Pozostałe należności długoterminowe	383	373
Należności handlowe	164 708	123 821
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	237 073	345 795
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	337 330	265 000
Obligacje Skarbu Państwa oraz obligacje zabezpieczone gwarancją Skarbu Państwa	232 757	248 755
Pożyczki udzielone	739	9 292
Aktywa finansowe wyceniane w cenie nabycia	53 566	43 447
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	53 566	43 447
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	243 091	228 661
Obligacje rządów państw obcych	243 091	228 661
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	10 365	-
Pochodne instrumenty finansowe	7 809	-
Udziały w private equity w segmencie gamingowym	2 556	-
Razem aktywa finansowe	1 280 012	1 265 144

Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena

	31.12.2022	31.12.2021*
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	60 258	31 499
Zobowiązania handlowe	39 587	16 028
Pozostałe zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	20 671	15 471
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	17 906
Pochodne instrumenty finansowe	-	17 906
Razem zobowiązania finansowe	60 258	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 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.

Zgodnie z wymogami **MSSF 13 Ustalenie Wartości Godziwej** Spółka dokonała analizy wyceny instrumentów finansowych wycenionych w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zamortyzowanym koszcie w celu ustalenia ich wartości godziwej oraz ich klasyfikacji w hierarchii wartości godziwej.

Notowane papiery dłużne zostały zakwalifikowane do poziomu 1. Są to Obligacje Skarbu Państwa oraz obligacje zabezpieczone gwarancją Skarbu Państwa, których wartość godziwa została określona na podstawie wyceny rynkowej udostępnionej przez biuro maklerskie w ramach obowiązującej umowy o świadczenie usług maklerskich.



	31.12.2022	31.12.2021
POZIOM 1		
Wartość godziwa obligacji wycenionych w zamortyzowanym koszcie	219 713	240 753
Obligacje Skarbu Państwa oraz obligacje zabezpieczone gwarancją Skarbu Państwa	219 713	240 753

Pozostałe pozycje aktywów i zobowiązań finansowych zostały zakwalifikowane do poziomu 3.

W odniesieniu do udziałów kapitałowych w innych jednostkach Spółka dokonuje szacunku wartości godziwej posiadanych udziałów metodą, która polega na zaprognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. W uzasadnionych przypadkach Spółka przyjmuje koszt historyczny jako akceptowalne przybliżenie wartości godziwej.

Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności, zobowiązań z tytułu dostaw i usług, środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, lokat bankowych powyżej 3 miesięcy oraz pożyczek udzielonych o zmiennym oprocentowaniu ponieważ ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym w Spółce nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomami w hierarchii wartości godziwej.

Zyski i straty z aktywów i zobowiązań finansowych

	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				Aktywa finansowe wyceniane w cenie nabycia	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
	Należności handlowe	Obligacje Skarbu Państwa, obligacje zabezpieczone gwarancją Skarbu Państwa	Pożyczki udzielone	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	Pochodne instrumenty finansowe	Obligacje zagraniczne	Pozostałe zobowiązania finansowe	
01.01.2022 – 31.12.2022									
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	-	7 778	234	25 481	-	-	8 184	(546)	41 131
Utworzenie odpisów aktualizujących	(18)	-	-	-	-	-	-	-	(18)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	11	-	-	-	-	-	-	-	11
Zyski/(straty) ze zbycia instrumentów dłużnych	-	-	-	-	-	-	22 752	-	22 752
Prowizje i opłaty od nabycia instrumentów dłużnych	-	-	-	-	-	-	(326)	-	(326)
Wycena kontraktu forward	-	-	-	-	-	(2 172)	-	-	(2 172)
Wycena udziałów w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	(30 171)	-	-	-	(30 171)
Wycena obligacji zagranicznych	-	-	-	-	-	-	(12 724)	-	(12 724)
Razem zyski/(straty)	(7)	7 778	234	25 481	(30 171)	(2 172)	17 886	(546)	18 483

	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				Aktywa finansowe wyceniane w cenie nabycia	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
	Należności handlowe	Obligacje Skarbu Państwa, obligacje zabezpieczone gwarancją Skarbu Państwa	Pożyczki udzielone	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	Pochodne instrumenty finansowe	Obligacje zagraniczne	Pozostałe zobowiązania finansowe	
01.01.2021 – 31.12.2021*									
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	-	1 084	205	68	-	-	(550)	(464)	343
Utworzenie odpisów aktualizujących	(12)	-	-	-	-	-	-	-	(12)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	6	-	-	-	-	-	-	-	6
Zyski/(straty) ze zbycia instrumentów dłużnych	-	-	-	-	-	-	(1 436)	-	(1 436)
Prowizje i opłaty od nabycia instrumentów dłużnych	-	-	-	-	-	-	(364)	-	(364)
Wycena kontraktu forward	-	-	-	-	-	2 271	-	-	2 271
Wycena udziałów w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	(1 668)	-	-	-	(1 668)
Wycena obligacji zagranicznych	-	-	-	-	-	-	4 342	-	4 342
Razem zyski/(straty)	(6)	1 084	205	68	(1 668)	2 271	1 992	(464)	3 482

* dane przekształcone



Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Ryzyko kredytowe

Opis ryzyka: W ramach sprzedaży z odroczonym terminem płatności, przychodów z tytułu opłat licencyjnych zwyczajowo raportowanych i rozliczanych po zakończeniu okresu, za który tantiemy są należne, wypłaty zaliczek a także w ramach współpracy z bankami lub emitentami obligacji skarbowych Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe. W ramach prowadzonej działalności występują przypadki koncentracji największych odbiorców, do których sprzedaż przekracza 10% łącznych przychodów ze sprzedaży Spółki.

Podejmowane działania: W celu ograniczenia ryzyka kredytowego nabywców, prowadzony jest stały monitoring spływu należności, a windykacja trudnych przypadków jest zlecana zewnętrznym, wyspecjalizowanym podmiotom. W ramach działań ograniczających ryzyko kredytowe instytucji finansowych Spółka współpracuje z kilkoma bankami, dywersyfikując alokację posiadanej gotówki i lokat bankowych, zarówno podmiotowo jak i geograficznie. Dodatkowo zgodnie z przyjętą w marcu 2022 polityką Spółka może lokować część rezerw finansowych w następujące rodzaje obligacji:

- krajowe obligacje Skarbu Państwa RP,
- krajowe obligacje zabezpieczone gwarancją Skarbu Państwa RP,
- zagraniczne obligacje skarbowe emitowane przez kraje o ratingu nie niższym niż Aa3 według agencji ratingowej Moody's,
- zagraniczne obligacje zabezpieczone gwarancją państw o ratingu nie niższym niż Aa3 według agencji ratingowej Moody's.

Obligacje te są papierami o wysokiej płynności, co umożliwia Spółce ich sprzedaż w dowolnej chwili przed terminem zapadalności.

Ryzyko płynności

Opis ryzyka: Niewłaściwe zarządzanie kapitałem i ryzykiem płynności może generować ryzyko jej utraty skutkujące opóźnieniami w pokrywaniu zobowiązań lub niemożnością ich pokrycia.

Podejmowane działania - zarządzanie ryzykiem płynności finansowej: Zarządzanie kapitałem i ryzykiem płynności w Spółce ma na celu zapewnienie finansowania prowadzonej działalności w tym realizowanych przez Spółkę wieloletnich projektów inwestycyjnych.

Filarami zarządzania ryzykiem płynności są:

- stale utrzymywane i aktualizowane krótkoterminowe i długoterminowe prognozy przepływów pieniężnych,
- cykliczna weryfikacja, w oparciu o prognozy przepływów, realizacji celów zarządzania ryzykiem płynności w średniej perspektywie, np. rok po premierze kolejnej dużej produkcji Spółki,
- utrzymywanie własnych rezerw finansowych – Spółka nie posiada zewnętrznego zadłużenia odsetkowego z tytułu pożyczek, kredytów lub obligacji,
- zarządzanie rezerwami finansowymi (utrzymywanymi w formie gotówki, lokat bankowych, krajowych i zagranicznych obligacji skarbowych) w Spółce realizowane jest z uwzględnieniem terminów zapadalności poszczególnych instrumentów, ratingów banków lub emitentów nabytych obligacji skarbowych, oprocentowania lub rentowności danych inwestycji i zawsze z zachowaniem zasady dywersyfikacji alokacji zgromadzonych rezerw finansowych (zarówno podmiotowej jak i geograficznej).

Na dzień 31 grudnia 2022 r. CD PROJEKT S.A. posiadała lokaty bankowe o wartości bilansowej 573 920 tys. zł.

Okres zapadalności lokaty	Wartość bilansowa
I kwartał 2023	337 490
II kwartał 2023	229 070
III kwartał 2023	7 360
Łączna wartość bilansowa	573 920



Na dzień 31 grudnia 2022 r. CD PROJEKT S.A. posiadała obligacje skarbowe o wartości bilansowej 475 848 tys. zł.

Obligacje w podziale na kraj emitenta na dzień 31.12.2022	S&P	Fitch	Moody's	Wartość bilansowa
Polska	A-	A-	A2	232 757
USA	AA+	AAA	Aaa	186 439
Niemcy	AAA	AAA	Aaa	35 316
Kanada	AAA	AA+	Aaa	10 695
Finlandia	AA+	AA+	Aa1	10 641
Łączna wartość bilansowa				475 848

Portfel obligacji na dzień 31.12.2022 r. według terminu zapadalności instrumentu

Termin wykupu nabytych obligacji wg stanu na dzień 31.12.2022	Wartość bilansowa
rok 2023	87 433
rok 2024	106 844
rok 2025	94 053
rok 2026	159 857
rok 2027	27 661
Łączna wartość bilansowa	475 848

Ryzyko walutowe

Opis ryzyka: Ze względu na globalny charakter prowadzonej przez Spółkę działalności, w ramach której większość przychodów generowana jest w walutach obcych, jest ona narażona na ryzyko związane z nagłymi zmianami kursów walutowych, w tym w szczególności ryzyko umocnienia złotego.

Większość umów wydawniczo-dystrybucyjnych, w których CD PROJEKT S.A. jest stroną jako producent gier, bazuje na rozliczeniu w walutach obcych – głównie w USD oraz w EUR. W związku z tym osłabienie kursu USD lub EUR w relacji do złotego jest dla Spółki zjawiskiem niepożądanym, powodującym zmniejszenie przychodów z tytułu sprzedaży.

Spółka dokonuje również zakupów towarów i usług w transakcjach rozliczanych w walutach obcych - w takich przypadkach osłabienie kursu PLN w stosunku do danej waluty transakcji może powodować niekorzystne dla wyniku Spółki różnice kursowe.

Podejmowane działania: Spółka stara się minimalizować ekspozycję walutową w prowadzonej działalności, niemniej jednak nie ma możliwości całkowitego wyeliminowania ciężącego na niej ryzyka walutowego. W przypadku ryzyka związanego z inwestowaniem przez CD PROJEKT S.A. w zagraniczne obligacje skarbowe denominowane w walucie emitenta, ekspozycja na zmiany kursów jest ograniczana poprzez zawieranie symetrycznych do każdego walutowego zasilenia rachunku inwestycyjnego terminowych transakcji sprzedaży danej waluty typu forward. Wartość zawartych kontraktów terminowych wg stanu na dzień 31.12.2022 r. zaprezentowano w poniższej tabeli.

Waluta kontraktów terminowych	Wartość kontraktów terminowych w walucie	Wartość kontraktów terminowych w PLN według kursów terminowych	Wycena wartości godziwej kontraktów terminowych na 31.12.2022 w PLN
EUR	5 550	27 895	1 249
USD	49 740	228 686	6 560
Razem		256 581	7 809

Jednocześnie zgodnie z przyjętą w marcu 2022 r. polityką dywersyfikacji inwestycji bieżących nadwyżek gotówkowych, CD PROJEKT S.A. może utrzymywać do 15% łącznej wartości środków finansowych w niezabezpieczonych pozycjach w USD i EUR. Na 31 grudnia 2022 r. Spółka posiadała niezabezpieczoną pozycję w walucie w wysokości 20 463 tys. USD oraz 40 tys. EUR.



Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych i inflacji

Opis ryzyka: Kondycja gospodarki światowej, w tym skutki światowych kryzysów politycznych, ekonomicznych, militarnych lub rozwoju pandemii mogą wpływać na działalność, sytuację finansową i wyniki Spółki. Negatywna sytuacja związana ze skutkami pandemii, makroekonomiczna lub polityczna, może powodować utrudnienia w dostępie do finansowania, zmiany cen towarów, usług i produktów, zachowawcze postawy konsumentów lub pojawienie się ograniczeń możliwości sprzedaży w konsekwencji wprowadzonych sankcji ekonomicznych lub regulacji lokalnych.

Polityka monetarna prowadzona przez Narodowy Bank Polski w zakresie kształtowania poziomu stóp procentowych i w konsekwencji mająca wpływ na poziom inflacji w Polsce może wpływać na osiągnięte przez Spółkę przychody finansowe. W związku z tym, iż nadwyżki środków pieniężnych inwestowane są m.in. w lokaty bankowe i obligacje skarbowe, spadek wysokości stóp procentowych może mieć negatywny wpływ na poziom przychodów finansowych Spółki. Z kolei przychody finansowe uzyskiwane z lokat bankowych lub inwestycji w obligacje skarbowe w odniesieniu do posiadanych przez Spółkę rezerw gotówkowych mogą nie zrekomensować strat spowodowanych inflacją.

Zmiana poziomu stóp procentowych wpływa na wartość bilansową obligacji rządów państw obcych oraz obligacji zabezpieczonych ich gwarancją, które są wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody całkowite. Wzrost stóp procentowych może także obniżyć wycenę aktywów Spółki (np. udziałów w podmiotach powiązanych, marek) dokonywaną w ramach testów na utratę wartości mogą prowadzić do konieczności aktualizacji ich wartości w księgach.

Podejmowane działania: Spółka stara się monitorować wpływ sytuacji globalnej na rynki, na których operuje i w miarę możliwości maksymalnie dostosowywać prowadzoną działalność do obserwowanych zmian. Część ryzyka związana ze zmiennością stóp procentowych oraz rynkowymi oczekiwaniami inflacyjnymi Spółka ogranicza inwestując część swoich nadwyżek gotówkowych w lokaty, polskie obligacje skarbowe, obligacje zabezpieczone gwarancją Skarbu Państwa oraz zagraniczne obligacje skarbowe emitentów o ratingach kredytowych nie niższych niż Aa3 wg. agencji Moody's, jednocześnie dywersyfikując terminy zapadalności wspomnianych instrumentów. Dodatkowo, niektóre z obligacji skarbowych są papierami o zmiennym oprocentowaniu.

W obecnej sytuacji makroekonomicznej, przy zachowaniu bezpieczeństwa zgromadzonych środków finansowych, w praktyce nie ma możliwości pełnego zabezpieczenia wartości posiadanych rezerw finansowych przed negatywnymi skutkami inflacji.

Analiza wrażliwości

Zgodnie z wymogami *MSSF 7 Instrumenty Finansowe ujawnianie informacji* Spółka dokonała analizy dla zidentyfikowanych rodzajów ryzyka rynkowego pokazującej, jaki wpływ na wynik finansowy i kapitał własny miałyby zmiany w zakresie odpowiednich czynników ryzyka.

Ze względu na liniowy charakter wpływu zmiany czynnika na wartość wyniku finansowego Spółki oraz jej kapitał własny, do sporządzenia analizy przyjęto eksperyment 5 p.p. do analizy wpływu zmian kursów walut i 1 p.p. do analizy wpływu zmian stóp procentowych oraz wartości godziwej.

Poniższe tabele przedstawiają wrażliwość wyniku finansowego brutto oraz kapitału własnego na ryzyka zidentyfikowane przez Spółkę w horyzoncie do daty następnego sprawozdania finansowego, przy założeniu niezmienności innych czynników ryzyka.

Ryzyko walutowe dotyczące wartości netto aktywów i zobowiązań w walutach obcych na koniec 2022 r.

	Wpływ na wynik finansowy				Wpływ na kapitał własny		
	EUR	USD	Pozostałe waluty	Razem	EUR	USD	Razem
Wahania kursu	5%	5%	5%		5%	5%	
Stan na 31.12.2022							
Wzrost kursu walutowego	(722)	(1 516)	(75)	(2 313)	1 256	10 899	12 155
Spadek kursu walutowego	722	1 516	75	2 313	(1 256)	(10 899)	(12 155)
Stan na 31.12.2021							
Wzrost kursu walutowego	(354)	(5 562)	842	(5 074)	1 226	10 207	11 433
Spadek kursu walutowego	354	5 562	(842)	5 074	(1 226)	(10 207)	(11 433)

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy.

Ryzyko stopy procentowej dotyczące przychodów z oprocentowania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych oraz polskich obligacji zmiennokuponowych

	31.12.2022		31.12.2021	
	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	6 751	1 p.p.	7 197
Spadek stopy procentowej	1 p.p.	(6 751)	1 p.p.	(7 197)

Ryzyko zmiany wartości godziwej dotyczące wyceny posiadanych obligacji zagranicznych wycenianych w wartości godziwej, która zależy od zmienności cen rynkowych

	31.12.2022			31.12.2021		
	Wartość zmiany	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy	Wartość zmiany	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy
Wzrost wartości godziwej	1 p.p.	2 431	104	1 p.p.	2 287	(175)
Spadek wartości godziwej	1 p.p.	(2 431)	(104)	1 p.p.	(2 287)	175



Nota 39. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może dokonać wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy, skupić akcje własne z rynku lub wyemitować nowe akcje. Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Na dzień 31 grudnia 2022 r. wartość posiadanych przez Spółkę środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych oraz lokat bankowych była wyższa od wartości zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań, tym samym spółka posiadała dodatnie saldo gotówki netto.

Nota 40. Programy świadczeń pracowniczych

Program motywacyjny na lata 2016–2019

W dniu 24 maja 2016 r. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wprowadzeniu programu motywacyjnego na lata 2016-2021 dla osób kluczowych dla działalności Grupy. W wyniku pozytywnie zweryfikowanej, w roku 2020, realizacji celów programu za okres 2016–2019 r., łącznie 5 167 500 uprawnień podlegało realizacji na rzecz uprawnionych.

W ramach rozliczenia programu, w roku 2020, Spółka zbyła na rzecz uprawnionych 516 700 akcji własnych skupionych w tym celu z rynku. Pozostała część uprawnień została zrealizowana w formie emisji 4 650 800 warrantów subskrypcyjnych. Do dnia 31 grudnia 2021 r. zrealizowanych zostało 4 618 800 wyemitowanych warrantów. W grudniu 2022 r., w wyniku realizacji ostatnich 32 000 wyemitowanych w ramach programu warrantów subskrypcyjnych przez osobę uprawnioną, doszło do rejestracji 32 000 akcji zwykłych na okaziciela serii M Spółki o wartości nominalnej 1,00 zł każda w prowadzonym przez KDPW depozycie papierów wartościowych, zapisania tychże akcji na rachunku papierów wartościowych ww. uprawnionego uczestnika programu, a tym samym także do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 100.738.800 zł do kwoty 100.770.800 zł. Akcje te wprowadzone zostały do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW po dniu bilansowym - z dniem 28 lutego 2023 r. Do obrotu giełdowego na rynku podstawowym wprowadzone zostały zatem na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wszystkie akcje, do objęcia których uprawniali przyznane w ramach programu motywacyjnego funkcjonującego w latach 2016-2019 warranty subskrypcyjne.

W związku z faktem, iż program motywacyjny na lata 2016-2019 uważa się zakończony, szczegółowe dane dot. min. uprawnień przyznawanych w jego ramach w przeszłych latach obrotowych i ich wyceny dostępne są w poprzednich sprawozdaniach okresowych Spółki i Grupy.

Program motywacyjny na lata 2020–2025

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w programie motywacyjnym na lata 2020-2025 pozostało 2 113 000 przyznanych uprawnień.

Założenia przyjęte do wyceny programu motywacyjnego

Data przyznania uprawnień	Wskaźnik zmienności CDR	Wskaźnik zmienności WIG	Wskaźnik korelacji z WIG	Stopa wolna od ryzyka
Uprawnienia przyznane 30.10.2020	38%	17%	44%	0,7%
Uprawnienia przyznane 10.11.2020	38%	17%	44%	0,7%
Uprawnienia przyznane 12.08.2021	42%	17%	42%	1,3%

Dzień wyceny

W trakcie roku 2020 Spółka przyznała uprawnienia do uczestniczenia w programie w dwóch transzach. W roku 2021 dodatkowe uprawnienia przyznane zostały jednokrotnie, zgodnie z treścią uchwały Zarządu z dnia 10 sierpnia 2021 r. W roku 2022 nie przyznano nowych uprawnień.

Wartość godziwa uprawnień została każdorazowo wyceniona na datę ich przyznania przy użyciu metod inżynierii finansowej oraz metod numerycznych (będących rozwinięciem tzw. modelu Blacka-Scholesa-Mertona) przez licencjonowanego aktuariusza wpisanego do rejestru aktuariuszy prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego zgodnie z informacjami zawartymi w tabeli powyżej.

Klasyfikacja warunków wyceny

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

Liczba akcji na dzień przyznania

Na daty przyznania uprawnień w roku 2020 Spółka posiadała wyemitowanych 96 120 000 akcji.

Na dzień przyznania dodatkowych uprawnień w roku 2021 Spółka posiadała wyemitowanych 100 738 800 akcji.

W roku 2022 nie przyznano nowych uprawnień.

Realizacja programu

Na podstawie wyników osiągniętych w latach 2020 i 2021 oraz założeń na kolejne lata trwania programu, Zarząd 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. Powyższa ocena pozostaje w mocy na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania.

W dniu 20 grudnia 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 5 dotyczącą zaniechania realizacji programu motywacyjnego na lata obrotowe 2020-2025, jednak z uwagi na fakt, iż jej wejście w życie uzależnione zostało od podjęcia, przez Walne Zgromadzenie Spółki, określonych uchwał w sprawie wprowadzenia nowego programu motywacyjnego, co do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie miało miejsca, uchwała nr 5 nie weszła jeszcze w życie. Choć uchwała w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego na lata obrotowe 2023-2027 została formalnie podjęta, to wymaganej większości nie uzyskała uchwała niezbędna do realizacji tego programu, tj. uchwała dotycząca emisji warrantów subskrypcyjnych i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Tym samym, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Spółka nie ma faktycznej możliwości realizowania Programu Motywacyjnego na lata obrotowe 2023-2027.

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

Wyszczególnienie	01.01.2022 – 31.12.2022		01.01.2021 – 31.12.2021	
	Liczba uprawnień w szt.	Cena realizacji w zł	Liczba uprawnień w szt.	Cena realizacji w zł
Niezrealizowane na początek okresu	4 000 000	390,59 lub 371,06	4 000 000	390,59 lub 371,06
Przyznane niezrealizowane na początek okresu	2 275 000	390,59 lub 371,06	2 592 000	390,59 lub 371,06
Przyznane w ciągu okresu	-	390,59 lub 371,06	30 000	390,59 lub 371,06
Utracone w ciągu okresu	162 000	390,59 lub 371,06	347 000	390,59 lub 371,06
Niezrealizowane na koniec okresu	4 000 000	390,59 lub 371,06	4 000 000	390,59 lub 371,06
Przyznane niezrealizowane na koniec okresu	2 113 000	390,59 lub 371,06	2 275 000	390,59 lub 371,06

Nota 41. 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. Transakcje kontrolowane zawierane przez podmioty powiązane należące do Grupy Kapitałowej CD PROJEKT podlegają weryfikacji pod kątem rynkowości ustalonych warunków transakcji bazując na rekomendacjach i metodach przewidzianych w Wytycznych OECD, jak i w ustawodawstwie krajowym.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
JEDNOSTKI ZALEŻNE								
GOG sp. z o.o.	15 612	14 048	4 968	1 978	2 798	3 411	2 610	232
CD PROJEKT Inc.	314	515	15 156	12 203	43	511	1 185	948
CD PROJEKT Co., Ltd. (zlikwidowana)	-	-	-	6 629	-	-	-	-
Spokko sp. z o.o.	1 321	1 417	-	-	156	9 113	-	-
CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.	1 229	1 222	128	243	839	421	19	158
CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.	68	-	16 762	2 889	1 694	1 008	2 746	164
The Molasses Flood LLC	6	-	31 213	2 616	742	-	2 579	1 018

ZARZĄD SPÓŁKI

Marcin Iwiński	1	18	-	-	-	-	7	20
Adam Kiciński	-	4	-	-	-	-	13	5
Piotr Nielubowicz	2	5	-	-	2	-	13	-
Michał Nowakowski	3	22	-	-	-	-	4	7
Adam Badowski	6	9	-	-	-	7	6	5
Piotr Karwowski	-	1	-	-	-	-	2	-
Paweł Zawodny	7	-	-	-	-	-	-	-
Jeremiah Cohn	1	-	-	-	-	-	-	-

Nota 42. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej

Świadczenia wypłacane członkom Zarządu

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Wynagrodzenia podstawowe ze stosunku pracy	95	62
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji	3 932	1 985
Premie i wynagrodzenia uzależnione od wyniku roku poprzedniego	18 301	106 198
Razem	22 328	108 245

Świadczenia wypłacone pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Wynagrodzenia podstawowe ze stosunku pracy	20 362	24 600
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji	516	547
Premie i wynagrodzenia uzależnione od wyniku roku poprzedniego	6 721	36 898
Razem	27 599	62 045

Świadczenia wypłacone członkom Rady Nadzorczej

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji	602	481
Razem	602	481

Nota 43. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Przeciętne zatrudnienie	453	384
Razem	453	384

Rotacja zatrudnienia

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Liczba pracowników przyjętych	165	106
Liczba pracowników zwolnionych	61	65
Razem	104	41

Zatrudnienie w działalności badawczo – rozwojowej

	31.12.2022	31.12.2021
Liczba pracowników	262	195
Razem	262	195

Nota 44. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego

Nie dotyczy.



Nota 45. Rozliczenia podatkowe

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

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

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 2022 r., poz. 2474), Minister Rozwoju i Technologii decyzją nr DNP-V.4241.16.2022 z dnia 11 sierpnia 2022 r. utrzymał nadany Spółce decyzją 4/CBR/18 z dnia 19 czerwca 2018 r. status centrum badawczo-rozwojowego. Status ten pozwala Spółce na szersze korzystanie z ulgi badawczo-rozwojowej przewidzianej w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (jedn. tekst Dz. U. z 2022 r., poz. 2587 z późn. zm.).

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

Nota 46. Zdarzenia po dacie bilansu

- wydanie postanowienia o wstępnym zatwierdzeniu ugody w sprawie pozwu zbiorowego w USA, o czym Spółka informowała [raportem bieżącym nr 1/2023](#)

5 stycznia 2023 r. Spółka poinformowała, że otrzymała od kancelarii reprezentującej Spółkę w sprawie pozwu zbiorowego w USA informację o wydaniu przez Sąd Okręgowy Stanów Zjednoczonych dla okręgu Centralnej Kalifornii postanowienia o wstępnym zatwierdzeniu ugody. Postanowienie zatwierdza warunki ugody dotyczące w szczególności całkowitego wycofania się przez powodów z jakichkolwiek roszczeń wobec Spółki oraz członków jej Zarządu oraz wypłaty klasie powodów kwoty 1 850 tys. USD przez Spółkę oraz ubezpieczyciela - Colonnade Insurance S.A.

- nabycie pozostałych udziałów w spółce zależnej Spokko sp. z o.o.

31 stycznia 2023 r., w wyniku zawarcia przez Spółkę umów sprzedaży udziałów z pozostałymi wspólnikami spółki zależnej Spokko sp. z o.o., Spółka nabyła od tychże wspólników łącznie 135 udziałów Spokko sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, w rezultacie czego Spółka stała się właścicielem 100% (tj. 1089) udziałów tej spółki zależnej.

- wprowadzenie do obrotu na rynku podstawowym prowadzonym przez GPW 32.000 akcji serii M Spółki oraz ich asymilacja z pozostałymi akcjami Spółki znajdującymi się na rynku podstawowym, o czym Spółka informowała raportami bieżącymi nr [5/2023](#) i [6/2023](#)

21 lutego 2023 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 32.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M Spółki, na mocy której akcje te (oznaczone kodem ISIN: PLOPTTC00060) zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym prowadzonym przez GPW. Zgodnie z ww. uchwałą, a także wydanym w dniu 23 lutego 2023 r. przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oświadczeniem, akcje te zostały z dniem 28 lutego 2023 r. wprowadzone do obrotu oraz zasymilowane z pozostałymi akcjami Spółki znajdującymi się w obrocie giełdowym, oznaczonymi kodem ISIN: PLOPTTC00011. Opisane akcje wyemitowane zostały w związku z realizacją programu motywacyjnego Spółki funkcjonującego w latach 2016-2019 i objęte w wyniku wykonania przez uczestnika ww. programu praw z 32.000 warrantów subskrypcyjnych.

- rejestracja połączenia Spółki z jej spółką zależną - CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o., o czym Spółka informowała [raportem bieżącym nr 7/2023](#)

28 lutego 2023 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia przez przejęcie Spółki jako spółki przejmującej, z jej spółką zależną – CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jako spółką przejmowaną. Połączenie przeprowadzone zostało zgodnie z ogłoszonym w dniu 17 listopada 2022 r. planem połączenia, tj. poprzez przeniesienie całego majątku CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. na Spółkę, bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz bez wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje Spółki z uwagi na fakt posiadania przez Spółkę 100% udziałów w spółce przejmowanej. Połączenie miało na celu uproszczenie struktury Grupy CD PROJEKT w związku z planami kontynuacji dotychczasowej działalności spółki przejmowanej we współpracy z wyspecjalizowanym podmiotem zewnętrznym.



- decyzja w sprawie utworzenia odpisu dotyczącego Projektu Sirius, o czym Spółka informowała [raportem bieżącym nr 8/2023](#)

20 marca 2023 r. Zarząd Spółki poinformował o podjęciu decyzji w sprawie utworzenia w księgach odpisu aktualizującego wartość poniesionych dotychczas nakładów na prace rozwojowe związane z Projektem Sirius, tworzonym przez studio The Molasses Flood. Powodem decyzji były wyniki ewaluacji zakresu i potencjału komercyjnego Projektu Sirius w pierwotnej formule i prowadzone obecnie prace nad zdefiniowaniem nowych ram tego projektu. Wartość nakładów na prace rozwojowe związane z Projektem Sirius do końca 2022 r. wyniosła 33,4 mln zł. Obciąża ona wynik finansowy Spółki i Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za rok 2022. Wartość nakładów ujętych na dzień publikacji ww. raportu w księgach Spółki w styczniu oraz lutym 2023 r. wyniosła z kolei 9,5 mln zł i obciąża ona wynik finansowy za I kwartał 2023 r.

- zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, którego dotyczą raporty bieżące Spółki nr [9/2023](#) i [10/2023](#)

22 marca 2023 r. Zarząd Spółki zwołał, na dzień 18 kwietnia 2023 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Do najważniejszych punktów porządku obrad Zgromadzenia należeć będzie podjęcie uchwał w sprawie wprowadzenia w Spółce nowych programów motywacyjnych na lata 2023-2027 oraz umorzenia akcji własnych nabytych przez Spółkę w ramach przeprowadzonego w październiku 2022 r. skupu, a także związanego z nim obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Pełna treść projektów uchwał opublikowana została w [raporcie bieżącym nr 10/2023](#).

Pozostałe informacje o zdarzeniach po dacie bilansu zostały zamieszczone w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT i CD PROJEKT S.A. za 2022 rok.

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

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	117	100
za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	85	60
Razem	202	160

Nota 48. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	237 073	345 795
Środki pieniężne w bilansie	237 073	345 795
Amortyzacja:	10 676	12 658
Amortyzacja aktywów niematerialnych	1 962	2 730
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	8 681	9 889
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	33	39
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych wynika z następujących pozycji:	4 584	(15 118)
Różnice kursowe z wyceny obligacji	4 506	(15 047)
Różnice kursowe z wyceny udzielonych pożyczek na dzień bilansowy	78	(71)
Odsetki i udziały w zyskach składają się z:	(41 131)	(343)
Odsetki od depozytów bankowych	(25 481)	(68)
Odsetki od obligacji	(15 962)	(534)
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	(234)	(205)
Odsetki od umów leasingu	546	464
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej wynika z następujących pozycji:	44 980	41 323
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(261)	(1 014)
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	-	878
Wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	743	668
Wartość netto zlikwidowanych aktywów niematerialnych	296	-
Wartość netto zlikwidowanych nieruchomości inwestycyjnych	-	51
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe	34 286	20 806
Odpisy udziałów w spółkach zależnych	30 171	1 668
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	2 172	16 466
Prowizje i opłaty od nabycia obligacji	326	364
Przychody z wykupu obligacji	(202 849)	(82 718)
Wartość wykupionych obligacji	180 096	84 154
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	(3 651)	(307 704)
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	12 291	(393 418)
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	(25)	(7)
Zmiana stanu rezerw na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku oraz pozostałych ujętych w pozycji nakłady na prace rozwojowe	(15 917)	85 721
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	3 653	(9 712)
Zmiana stanu zapasów	3 653	(9 712)



	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji:	(43 660)	1 067 693
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	17 599	1 067 805
Zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	(10)	(341)
Zmiana stanu zaliczek na poczet nabycia nieruchomości inwestycyjnych	(79)	9
Podatek dochodowy rozliczony z podatkiem u źródła	36 260	8 197
Podatek u źródła zapłacony za granicą	(32 268)	(5 858)
Korekta o bieżący podatek dochodowy	(36 260)	(8 197)
Zmiana stanu zaliczek na nakłady na prace rozwojowe	(29 002)	6 082
Zmiana stanu zaliczek na poczet nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych	100	(4)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	18 175	(57 773)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(15 311)	(18 154)
Korekta o bieżący podatek dochodowy	22 330	(23 149)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	16 832	(16 567)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(5 092)	118
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów niematerialnych	(594)	62
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia nieruchomości inwestycyjnych	10	(10)
Korekta o zobowiązania wykazane drugostronnie w pozycji rozliczeń międzyokresowych	-	(73)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów wynika z następujących pozycji:	(13 736)	(13 846)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	(2 747)	145
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikająca z bilansu	(10 747)	(13 751)
Korekta o rozliczenia międzyokresowe wykazane drugostronnie w pozycji zobowiązań	(242)	(240)
Na wartość pozycji „inne korekty” składają się:	8 385	2 277
Koszty programu motywacyjnego	4 058	(895)
Spisana amortyzacja ujęta w koszcie własnym sprzedaży, rozliczeniu konsorcjum i pozostałych kosztach operacyjnych	1 097	3 190
Amortyzacja ujęta w koszcie własnym sprzedaży i pozostałych kosztach operacyjnych	3 524	-
Inne korekty	(294)	(18)

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

	01.01.2022	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne							31.12.2022
			Przejęcie środków trwałych w leasingu	Rozwiązanie umowy leasingu	Różnice kursowe	Naliczenie odsetek	Przekazanie akcji własnych	Podjęcie uchwały w sprawie nabycia akcji własnych	Podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy	
Zobowiązania z tytułu leasingu	15 471	(3 192)	8 232	(293)	(93)	546	-	-	-	20 671
Zobowiązania w stosunku do akcjonariuszy z tytułu wypłaty dywidendy	-	(100 739)	-	-	-	-	-	-	100 739	-
Należności od osób uprawnionych w programie motywacyjnym	-	822	-	-	-	-	(822)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji własnych	-	(99 993)	-	-	-	-	-	99 993	-	-
Razem	15 471	(203 102)	8 232	(293)	(93)	546	(822)	99 993	100 739	20 671

	01.01.2021	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne							31.12.2021
			Przejęcie środków trwałych w leasingu	Rozwiązanie umowy leasingu	Różnice kursowe	Naliczenie odsetek	Przekazanie akcji własnych	Podjęcie uchwały w sprawie nabycia akcji własnych	Podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy	
Zobowiązania z tytułu leasingu	16 970	(3 259)	1 236	(18)	78	464	-	-	-	15 471
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	16 970	(504 804)	1 236	(18)	78	464	(2 149)	-	503 694	15 471

Nota 50. Nakłady na prowadzenie prac badawczo – rozwojowych

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Wynagrodzenia pracowników	47 256	17 614
Wynagrodzenia współpracowników	59 318	27 020
Nakłady inwestycyjne, w tym na:	17 953	6 762
maszyny i urządzenia	4 213	4 750
oprogramowanie komputerowe	12 995	1 859
wartości niematerialne	745	153
Usługi obce	81 247	31 225
Razem nakłady na prowadzenie prac badawczo - rozwojowych	205 774	82 621

Informacje zawarte w notcie dotyczą prac badawczych, jak również prac rozwojowych, prezentowanych w notcie 12 w pozycjach Nakłady na prace rozwojowe w toku oraz Nakłady na prace rozwojowe ukończone.

Więcej informacji o prowadzonych przez Spółkę pracach badawczo-rozwojowych zostało zamieszczonych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT i CD PROJEKT S.A. za 2022 rok.

Oświadczenie Zarządu

W sprawie rzetelności sporządzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, które zostały opublikowane i weszły w życie na 31 grudnia 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 badania rzetelności sporządzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

W dniu 9 marca 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki dominującej dokonała wyboru rekomendowanej przez Komitet Audytu firmy Grant Thornton Polska Prosta Spółka akcyjna 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 Prosta spółka akcyjna wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod poz. 4055.

Zgodnie z oświadczeniem Rady Nadzorczej Spółki:

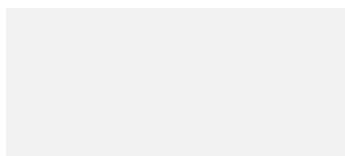
- firma audytorska Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego CD PROJEKT S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT S.A. za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2022 r., zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT przestrzegane są obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- CD PROJEKT S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz świadczenia na rzecz CD PROJEKT S.A. przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.



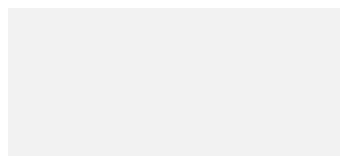
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe CD PROJEKT S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd CD PROJEKT S.A. w dniu 30 marca 2023 r. i podpisane w dniu 30 marca 2023 r. zgodnie z podstawą określoną w art. 52 ust. 2b ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.). Sprawozdanie będzie podlegało zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie CD PROJEKT S.A.

Warszawa, 30 marca 2023 r.



Piotr Nielubowicz
Wiceprezes Zarządu



Krystyna Cybulska
Główna Księgowa



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