



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
CD PROJEKT ZA 2022 ROK

Grupa Kapitałowa CD PROJEKT - 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	952 576	888 172	203 182	194 030
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	243 974	250 234	52 039	54 666
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	377 347	232 903	80 487	50 880
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	393 185	219 108	83 865	47 866
Zysk/(strata) netto przypisana właścicielom CD PROJEKT S.A.	347 093	208 908	74 034	45 638
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	406 031	967 825	86 606	211 431
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(335 607)	(613 795)	(71 584)	(134 090)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(204 183)	(505 779)	(43 552)	(110 492)
Przepływy pieniężne netto razem	(133 759)	(151 749)	(28 530)	(33 151)
Liczba akcji w tysiącach sztuk	100 741	100 718	100 741	100 718
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,45	2,07	0,73	0,45
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,44	2,07	0,73	0,45
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	20,18	18,81	4,30	4,09
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	20,18	18,80	4,30	4,09
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	2 274 124	2 158 735	484 898	469 351
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (bez rozliczeń międzyokresowych)	214 626	226 407	45 763	49 225
Zobowiązania długoterminowe	36 186	36 112	7 716	7 851
Zobowiązania krótkoterminowe	204 534	228 267	43 612	49 630
Kapitał własny	2 033 404	1 894 356	433 571	411 870
Kapitał zakładowy	100 771	100 739	21 487	21 903

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- Pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną 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 skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kursy te wynosiły odpowiednio 4,6899 PLN/EUR na dzień 31 grudnia 2022 r. i 4,5994 PLN/EUR na dzień 31 grudnia 2021 r.

Odniesienie do publikowanych szacunków

Grupa nie publikowała danych szacunkowych dotyczących prezentowanego okresu.

**Spis treści**

Odniesienie do publikowanych szacunków	2
Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej CD PROJEKT	5
Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.....	9
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	11
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
Informacje ogólne	14
Zasady konsolidacji.....	14
Spółki Grupy Kapitałowej CD PROJEKT.....	14
Jednostki zależne	21
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.....	21
Założenie kontynuowania działalności	21
Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	21
Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę, które weszły w życie od 1 stycznia 2022 r.	22
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.....	23
Przychody i koszty działalności operacyjnej.....	23
Przychody i koszty działalności finansowej.....	24
Dotacje państwowe.....	24
Podatek bieżący oraz podatek odroczony	24
Podatek od towarów i usług.....	24
Rzeczowe aktywa trwałe	25
Aktywa niematerialne - Nakłady na prace rozwojowe	25
Aktywa niematerialne - Pozostałe	28
Wartość firmy	28
Łączenie jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą.....	28
Utrata wartości aktywów niefinansowych.....	28
Nieruchomości inwestycyjne.....	29
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	29
Leasing.....	29
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją	30
Aktywa finansowe.....	30
Zobowiązania finansowe	30
Zapasy	31
Należności handlowe i pozostałe	31
Rozliczenia międzyokresowe.....	31
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	31
Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	32
Kapitały własne	32
Rezerwy na zobowiązania.....	32
Świadczenia pracownicze.....	32
Udzielone pożyczki	32
Zobowiązania handlowe i pozostałe	32
Licencje.....	33
Wypłata dywidend.....	33
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	33
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	33
Transakcje i salda	33
Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	33
Profesjonalny osąd	33
Niepewność szacunków.....	33
Założenie porównywalności sprawozdań finansowych, zmiany polityk rachunkowości i wartości szacunkowych	35
Zmiana polityki rachunkowości	35
Zmiany prezentacyjne	35
Informacja dodatkowa – segmenty operacyjne Grupy Kapitałowej CD PROJEKT	36
Segmenty operacyjne.....	37
Segmenty operacyjne	37
Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych.....	38
Informacja dodatkowa – pozostałe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	45



Nota 1. Przychody ze sprzedaży.....	46
Nota 2. Koszty działalności operacyjnej.....	47
Nota 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	48
Nota 4. Przychody i koszty finansowe.....	49
Nota 5. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	49
Nota 6. Działalność zaniechana.....	52
Nota 7. Zysk przypadający na jedną akcję.....	52
Nota 8. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane	53
Nota 9. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych oraz ich efekt podatkowy	53
Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe.....	53
Nota 11. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe.....	57
Nota 12. Wartość firmy.....	60
Nota 13. Nieruchomości inwestycyjne.....	60
Nota 14. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją.....	61
Nota 15. Pozostałe aktywa finansowe.....	63
Nota 16. Zapasy	63
Nota 17. Należności handlowe.....	64
Nota 18. Pozostałe należności.....	67
Nota 19. Rozliczenia międzyokresowe.....	69
Nota 20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	69
Nota 21. Kapitał zakładowy.....	70
Nota 22. Akcje własne	71
Nota 23. Pozostałe kapitały	71
Nota 24. Niepodzielony wynik finansowy.....	74
Nota 25. Kapitał przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących.....	74
Nota 26. Kredyty i pożyczki.....	74
Nota 27. Pozostałe zobowiązania finansowe	74
Nota 28. Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	75
Nota 29. Zobowiązania handlowe.....	75
Nota 30. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe.....	77
Nota 31. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	78
Nota 32. Zobowiązania warunkowe	78
Nota 33. Umowy leasingu i subleasingu	81
Nota 34. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	84
Nota 35. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	85
Nota 36. Pozostałe rezerwy	86
Nota 37. Informacja o instrumentach finansowych	87
Nota 38. Zarządzanie kapitałem.....	96
Nota 39. Programy świadczeń pracowniczych.....	96
Nota 40. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	98
Nota 41. Połączenia i zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej CD PROJEKT	100
Nota 42. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej.....	101
Nota 43. Zatrudnienie.....	102
Nota 44. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego.....	102
Nota 45. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie.....	102
Nota 46. Rozliczenia podatkowe.....	102
Nota 47. Zdarzenia po dacie bilansu	103
Nota 48. Informacje o transakcjach z podmiotami dokonującymi badania sprawozdań finansowych	104
Nota 49. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	105
Nota 50. Przepływy pieniężne i zmiany niepieniężne wynikające ze zmian zobowiązań w działalności finansowej.....	107
Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej.....	108
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	109



CD PROJEKT

Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej CD PROJEKT

1

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Przychody ze sprzedaży		952 576	888 172
Przychody ze sprzedaży produktów	1	767 499	691 564
Przychody ze sprzedaży usług	1	1 960	5 865
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	183 117	190 743
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów		243 974	250 234
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2	111 562	107 391
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2	132 412	142 843
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży		708 602	637 938
Koszty sprzedaży	2	222 350	299 225
Koszty ogólnego zarządu	2	75 536	71 949
Pozostałe przychody operacyjne	1,3	19 443	17 376
Pozostałe koszty operacyjne	3	52 805	51 231
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych		(7)	(6)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		377 347	232 903
Przychody finansowe	1,4	71 501	9 523
Koszty finansowe	4	55 663	23 318
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		393 185	219 108
Podatek dochodowy	5	46 092	10 200
Zysk/(strata) netto		347 093	208 908
Zysk/(strata) netto przypisana właścicielom CD PROJEKT S.A.		347 093	208 908
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	7	3,45	2,07
Rozwodniony za okres obrotowy	7	3,44	2,07

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Zysk/(strata) netto		347 093	208 908
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	9	(12 411)	4 842
Różnice kursowe z wyceny jednostek zagranicznych		313	500
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	9	-	-
Suma dochodów całkowitych		334 682	213 750
Suma dochodów całkowitych przypisana udziałom niekontrolującym		-	-
Suma dochodów całkowitych przypisanych właścicielom CD PROJEKT S.A.		334 682	213 750

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2022	31.12.2021*
AKTYWA TRWAŁE		1 119 978	905 846
Rzeczowe aktywa trwałe	10	145 252	119 588
Aktywa niematerialne	11	69 157	58 393
Nakłady na prace rozwojowe	11	473 202	350 195
Nieruchomości inwestycyjne	13	42 560	44 634
Wartość firmy	11,12	56 438	56 438
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją	14	41 607	38 520
Rozliczenia międzyokresowe	19	31 074	11 434
Pozostałe aktywa finansowe	15,37	207 437	178 540
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	52 862	47 418
Pozostałe należności	18,37	389	686
AKTYWA OBROTOWE		1 154 146	1 252 889
Zapasy	16	12 701	15 886
Należności handlowe	17,37	165 290	125 293
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 458	98
Pozostałe należności	18	57 139	113 498
Rozliczenia międzyokresowe	19	22 886	13 763
Pozostałe aktywa finansowe	15,37	279 515	307 765
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	37	337 330	265 000
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	20,37	277 827	411 586
AKTYWA RAZEM		2 274 124	2 158 735

* dane przekształcone

	Nota	31.12.2022	31.12.2021
KAPITAŁ WŁASNY		2 033 404	1 894 356
Kapitały własne akcjonariuszy CD PROJEKT S.A.		2 033 404	1 894 356
Kapitał zakładowy	21	100 771	100 739
Kapitał zapasowy	23	1 567 325	1 425 647
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	23	116 700	115 909
Akcje własne	23	(99 993)	-
Pozostałe kapitały	23	2 255	47 994
Różnice kursowe z przeliczenia		1 904	1 591
Niepodzielony wynik finansowy	24	(2 651)	(6 432)
Wynik finansowy bieżącego okresu		347 093	208 908
Udziały niekontrolujące	25	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE		36 186	36 112
Pozostałe zobowiązania finansowe	27,33,37	18 883	21 080
Pozostałe zobowiązania	28	2 620	2 860
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	50	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34	3 669	6 424
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	366	380
Pozostałe rezerwy	36	10 598	5 368
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		204 534	228 267
Pozostałe zobowiązania finansowe	27,33,37	9 578	25 802
Zobowiązania handlowe	29,37	72 119	53 380
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 116	24 446
Pozostałe zobowiązania	30	10 244	10 042
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34	22 425	31 548
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	10	7
Pozostałe rezerwy	36	88 042	83 042
PASYWA RAZEM		2 274 124	2 158 735

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitały własne akcjonariuszy CD PROJEKT S.A.	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
01.01.2022 – 31.12.2022											
Kapitał własny na 01.01.2022	100 739	1 425 647	115 909	-	47 994	1 591	202 476	-	1 894 356	-	1 894 356
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	-	4 274	-	-	-	4 274	-	4 274
Płatność w formie akcji własnych	32	1 549	791	-	(1 548)	-	-	-	824	-	824
Zakup akcji własnych w celu ich umorzenia	-	-	-	(99 993)	-	-	-	-	(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)	-	(100 739)
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	104 388	-	-	-	-	(104 388)	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	(12 724)	313	-	347 093	334 682	-	334 682
Kapitał własny na 31.12.2022	100 771	1 567 325	116 700	(99 993)	2 255	1 904	(2 651)	347 093	2 033 404	-	2 033 404

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitały własne akcjonariuszy CD PROJEKT S.A.	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
01.01.2021 – 31.12.2021											
Kapitał własny na 01.01.2021	100 655	774 851	113 844	-	45 547	1 091	1 151 368	-	2 187 356	-	2 187 356
Korekty z tyt. błędów	-	-	-	-	-	-	(4 179)	-	(4 179)	-	(4 179)
Kapitał własny po korektach	100 655	774 851	113 844	-	45 547	1 091	1 147 189	-	2 183 177	-	2 183 177
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	-	(1 026)	-	-	-	(1 026)	-	(1 026)
Płatność w formie akcji własnych	84	869	2 065	-	(869)	-	-	-	2 149	-	2 149
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(503 694)	-	(503 694)	-	(503 694)
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	649 927	-	-	-	-	(649 927)	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	4 342	500	-	208 908	213 750	-	213 750
Kapitał własny na 31.12.2021	100 739	1 425 647	115 909	-	47 994	1 591	(6 432)	208 908	1 894 356	-	1 894 356

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk/(strata) netto		347 093	208 908
Korekty razem:	49	55 878	766 750
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych, nakładów na prace rozwojowe oraz nieruchomości inwestycyjnych		13 828	17 764
Amortyzacja prac rozwojowych ujęta jako koszt własny sprzedaży		103 604	86 965
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych		4 561	(15 047)
Odsetki i udziały w zyskach		(42 487)	(228)
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej		42 077	55 282
Zmiana stanu rezerw		(5 700)	(311 449)
Zmiana stanu zapasów		3 185	(8 929)
Zmiana stanu należności		(44 052)	1 036 886
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów		13 034	(85 023)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów		(40 881)	(11 127)
Inne korekty		8 709	1 656
Gotówka z działalności operacyjnej		402 971	975 658
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem		13 817	4 337
Podatek u źródła zapłacony za granicą		32 275	5 863
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(43 032)	(18 033)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		406 031	967 825

	Nota	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021*
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		1 292 199	257 135
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		568	241
Spłata udzielonych pożyczek		12 240	-
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		26 885	68
Wpływy z realizacji kontraktów terminowych		-	7 887
Inne wpływy inwestycyjne		265	134
Wydatki		1 627 806	870 930
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		48 274	27 969
Nakłady na prace rozwojowe		207 831	155 401
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywowanie nakładów		214	2 085
Udzielone pożyczki		4 187	4 340
Nabycie spółki zależnej		6 769	19 306
Dokapitalizowanie spółki zależnej		28 318	-
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		(335 607)	(613 795)
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		205 044	507 968
Zakup akcji własnych w celu ich umorzenia		99 993	-
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		100 739	503 694
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		3 731	3 733
Odsetki		581	541
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(204 183)	(505 779)
Przepływy pieniężne netto razem		(133 759)	(151 749)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(133 759)	(151 749)
Środki pieniężne na początek okresu		411 586	563 335
Środki pieniężne na koniec okresu		277 827	411 586

* dane przekształcone



CD PROJEKT

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2



Informacje ogólne

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	CD PROJEKT S.A. (w nazwie jednostki sprawozdawczej nie nastąpiły żadne zmiany od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego)
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Jagiellońska 74, Warszawa 03-301
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	CD PROJEKT S.A. jest spółką holdingową Grupy Kapitałowej CD PROJEKT działającej w segmentach CD PROJEKT RED oraz GOG.COM
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności:	Warszawa
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	492707333
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	7342867148
Numer rejestrowy BDO:	000141053
Czas trwania Grupy:	Nieoznaczony
Nazwa jednostki dominującej:	CD PROJEKT S.A.
Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla Grupy:	CD PROJEKT S.A.

Zasady konsolidacji

Spółki Grupy Kapitałowej CD PROJEKT

Stan na dzień 31.12.2022	udział w kapitale	udział w prawach głosu	metoda konsolidacji
CD PROJEKT S.A.	jednostka dominująca	-	-
GOG sp. z o.o.	100%	100%	pełna
CD PROJEKT Inc.	100%	100%	pełna
Spokko sp. z o.o.	87,6%	87,6%	niekonsolidowana
CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.	100%	100%	pełna
CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.	100%	100%	niekonsolidowana
The Molasses Flood LLC	60%	60%	niekonsolidowana
CD PROJEKT SILVER Inc.	100%	100%	niekonsolidowana



Pięć spółek nie zostało objętych konsolidacją ze względu na nieistotność danych. Zgodnie z przyjętą przez Grupę polityką rachunkowości jednostka dominująca może nie obejmować konsolidacją pełną spółek zależnych o ile:

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

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

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

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

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

Suma spółek niekonsolidowanych

Stan na 31.12.2022	Suma spółek niekonsolidowanych	Wyłączenia spółek niekonsolidowanych	Jednostka dominująca	Wyłączenia konsolidacyjne CD PROJEKT S.A.	Razem	Udział procentowy
Aktywa razem	29 637	(5 325)	2 183 974	(44 133)	2 164 153	1,14%
Za okres 01.01.2022 – 31.12.2022						
Przychody ogółem	51 369	(47 975)	854 404	(1 395)	856 403	0,40%
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(7 598)	-	435 369	-	427 771	n/d
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(3 767)	-	(340 989)	15 573	(329 183)	n/d
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	17 124	(15 640)	(203 102)	-	(201 618)	n/d

Stan na 31.12.2021	Suma spółek niekonsolidowanych	Wyłączenia spółek niekonsolidowanych	Jednostka dominująca	Wyłączenia konsolidacyjne CD PROJEKT S.A.	Razem	Udział procentowy
Aktywa razem	27 574	(1 183)	2 061 164	(48 641)	2 038 914	1,31%
Za okres 01.01.2021 – 31.12.2021						
Przychody ogółem	20 448	(12 134)	715 393	(1 417)	722 290	1,16%
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 702	-	1 039 282	-	1 040 984	n/d
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(4 373)	-	(611 597)	4 370	(611 600)	n/d
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	4 488	(4 370)	(504 804)	-	(504 686)	n/d

CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.

Stan na 31.12.2022	Wartość dla spółki niekonsolidowanej	Wyłączenia dla spółki niekonsolidowanej	Jednostka dominująca	Wyłączenia konsolidacyjne CD PROJEKT S.A.	Razem	Udział procentowy
Aktywa razem	9 761	(2 746)	2 183 974	(11 681)	2 179 308	0,32%
Za okres 01.01.2022 – 31.12.2022						
Przychody ogółem	18 366	(16 762)	854 404	(68)	855 940	0,19%
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	272	-	435 369	-	435 641	n/d
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	2 577	-	(340 989)	2 190	(336 222)	n/d
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	2 190	(2 190)	(203 102)	-	(203 102)	n/d
Stan na 31.12.2021	Wartość dla spółki niekonsolidowanej	Wyłączenia dla spółki niekonsolidowanej	Jednostka dominująca	Wyłączenia konsolidacyjne CD PROJEKT S.A.	Razem	Udział procentowy
Aktywa razem	2 323	(164)	2 061 164	(8 687)	2 054 636	0,11%
Za okres 01.01.2021 – 31.12.2021						
Przychody ogółem	3 843	(2 889)	715 393	-	716 347	0,13%
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 284	-	1 039 282	-	1 040 566	n/d
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(168)	-	(611 597)	-	(611 765)	n/d
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-	-	(504 804)	-	(504 804)	n/d

The Molasses Flood LLC

Stan na 31.12.2022	Wartość dla spółki niekonsolidowanej	Wyłączenia dla spółki niekonsolidowanej	Jednostka dominująca	Wyłączenia konsolidacyjne CD PROJEKT S.A.	Razem	Udział procentowy
Aktywa razem	12 956	(2 579)	2 183 974	(27 153)	2 167 198	0,48%
Za okres 01.01.2022 – 31.12.2022						
Przychody ogółem	31 328	(31 213)	854 404	(6)	854 513	0,01%
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3 075	-	435 369	-	438 444	n/d
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(2 592)	-	(340 989)	(787)	(344 368)	n/d
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(515)	787	(203 102)	-	(202 830)	n/d

Stan na 31.12.2021	Wartość dla spółki niekonsolidowanej	Wyłączenia dla spółki niekonsolidowanej	Jednostka dominująca	Wyłączenia konsolidacyjne CD PROJEKT S.A.	Razem	Udział procentowy
Aktywa razem	9 845	(1 019)	2 061 164	(24 360)	2 045 630	0,43%
Za okres 01.01.2021 – 31.12.2021						
Przychody ogółem	2 878	(2 616)	715 393	-	715 655	0,04%
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	460	-	1 039 282	-	1 039 742	n/d
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(113)	-	(611 597)	-	(611 710)	n/d
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-	-	(504 804)	-	(504 804)	n/d

Stan na 31.12.2022	Wartość dla spółki niekonsolidowanej	Wyłączenia dla spółki niekonsolidowanej	Jednostka dominująca	Wyłączenia konsolidacyjne CD PROJEKT S.A.	Razem	Udział procentowy
Aktywa razem	6 854	-	2 183 974	(5 299)	2 185 529	0,31%
Za okres 01.01.2022 – 31.12.2022						
Przychody ogółem	1 675	-	854 404	(1 321)	854 758	0,20%
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(11 012)	-	435 369	-	424 357	n/d
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(3 752)	-	(340 989)	14 170	(330 571)	n/d
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	15 382	(14 170)	(203 102)	-	(201 890)	n/d

Stan na 31.12.2021	Wartość dla spółki niekonsolidowanej	Wyłączenia dla spółki niekonsolidowanej	Jednostka dominująca	Wyłączenia konsolidacyjne CD PROJEKT S.A.	Razem	Udział procentowy
Aktywa razem	15 389	-	2 061 164	(15 594)	2 060 959	0,75%
Za okres 01.01.2021 – 31.12.2021						
Przychody ogółem	6 956	-	715 393	(1 417)	720 932	0,97%
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(8)	-	1 039 282	-	1 039 274	n/d
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(4 111)	-	(611 597)	4 370	(611 338)	n/d
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	4 488	(4 370)	(504 804)	-	(504 686)	n/d

CD Projekt Silver Inc.

Stan na 31.12.2022	Wartość dla spółki niekonsolidowanej	Wyłączenia dla spółki niekonsolidowanej	Jednostka dominująca	Wyłączenia konsolidacyjne CD PROJEKT S.A.	Razem	Udział procentowy
Aktywa razem	66	-	2 183 974	-	2 184 040	0,00%
Za okres 01.01.2022 – 31.12.2022						
Przychody ogółem	-	-	854 404	-	854 404	0,00%
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	67	-	435 369	-	435 436	n/d
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-	-	(340 989)	-	(340 989)	n/d
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	67	(67)	(203 102)	-	(203 102)	n/d

CD PROJEKT Co. Ltd. (zlikwidowana)

Stan na 31.12.2021	Wartość dla spółki niekonsolidowanej	Wyłączenia dla spółki niekonsolidowanej	Jednostka dominująca	Wyłączenia konsolidacyjne CD PROJEKT S.A.	Razem	Udział procentowy
Aktywa razem	17	-	2 061 164	-	2 061 181	0,00%
Za okres 01.01.2021 – 31.12.2021						
Przychody ogółem	6 771	(6 629)	715 393	-	715 535	0,02%
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(34)	-	1 039 282	-	1 039 248	n/d
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	19	-	(611 597)	-	(611 578)	n/d
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-	-	(504 804)	-	(504 804)	n/d

Jednostki zależne

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

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

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

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

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

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

Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. Zarząd Spółki dominującej nie powziął informacji o zdarzeniach, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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



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

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2022 Grupa 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 Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy 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 Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy 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 Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

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

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

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



- 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.

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

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

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

- Zmiany do **MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe** – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 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.

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

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

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

W ramach prowadzonej działalności w segmencie GOG.COM zawierane są umowy z użytkownikami we własnym imieniu i na własny rachunek, oparte o prawo dystrybucji treści cyfrowych do użytkowników końcowych. Posiadając pliki składające się na sprzedawane produkty Grupa sprawuje nad nimi kontrolę i samodzielnie udostępnia je użytkownikom w ramach procesu sprzedaży. Grupa zobowiązana jest do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych usług oraz świadczy wsparcie techniczne i ponosi odpowiedzialność za dostarczoną usługę. Grupa ponosi odpowiedzialność wynikającą z przepisów dotyczących ochrony praw konsumentów oraz ponosi ryzyko kredytowe w odniesieniu do kwoty należnej od klienta. W tym zakresie działalności Grupa jest zleceniodawcą, a nie pośrednikiem.

Grupa 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 z Grupy spełni konieczne warunki i otrzyma dotację. Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez spółkę aktywów trwałych, ujmują się w bilansie w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Podatek bieżący oraz podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

Grupa 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 Grupa 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 Grupa prześięgowuje 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 Grupa amortyzuje wartość tych projektów zgodnie z konsumpcją korzyści ekonomicznych, które są związane z ilością sprzedanych egzemplarzy.

Okres i stawki amortyzacji Grupa 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 Grupa 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 stale 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	Q13	Q14	Q15	Q16	Q17	Q18	Q19	Q20	Q21
Wiedźmin 3: Dzikie 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)																			
WN GLX2*	Q4 2020	15%	0,7%	1,7%	1,8%	2%	0,6%	0,7%	0,4%	0,5%	0,5%	0,7%	0,4%	0,4%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,3%	0,2%	0,2%	0,2%
WN Cross-Platform SDK (GAMEINN)	Q2 2019	84,7%	2,2%	2,5%	1,7%	2,1%	1%	1%	1%	1%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,3%	0,1%	-	-	-	-	-	-

* GOG.COM w 2021 r. zaktualizował założenia dla nakładu na prace rozwojowe WN GLX2 i dokonał odpisu w wysokości 71,7% całej wartości tego nakładu.

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



Aktywa niematerialne - Pozostałe

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup aktywów niematerialnych wynosi:

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

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

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

Wartość firmy

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

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

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

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

Łączenie jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy spółki wchodzące w skład Grupy dokonują przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości.

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

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

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



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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Nieruchomości inwestycyjne są wyceniane według modelu ceny nabycia.

Prawo użytkowania wieczystego gruntu

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

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

Leasing

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

W przypadku gdy Grupa działa jako leasingodawca, umowa traktowana jest jako leasing finansowy jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i 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 Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

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

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

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



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

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją

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

Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Grupa 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. Grupa nie stosuje matrycy odrębnie dla portfeli należności, ponieważ jej działalność jest dość jednorodna. Odbiorcy Grupy to głównie duże koncerny międzynarodowe, które spłacają swoje zobowiązania w terminie. Grupa wykorzystuje wiekowania kwartalne dla lat X-1 oraz X-2 w stosunku do roku, dla którego szacowane są odpisy. Poza odpisami liczonymi wg matrycy Grupa 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 Grupy 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.



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

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

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

Zapasy

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

Należności handlowe i pozostałe

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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



Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

Kapitały własne

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z wypracowanych zysków.

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

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Udzielone pożyczki

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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



Licencje

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

Wypłata dywidend

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

Zarząd Spółki dominującej 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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.

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje rezerwę z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości powstanie obowiązek podatkowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, doprowadzający do jej wykorzystania. Grupa 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 Spółki z Grupy kierują się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

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

Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym polityka księgowa, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z polityką przyjętą do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za 2021 r., za wyjątkiem opisanych zmian polityki rachunkowości i poniższych zmian w zakresie spółek objętych konsolidacją oraz zmian prezentacyjnych.

Zmiany prezentacyjne

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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 Grupę gruntów. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
 - Rzeczowe aktywa trwałe – zwiększenie o kwotę 4 354 tys. zł
 - Nieruchomości inwestycyjne – zmniejszenie o kwotę 4 354 tys. zł.

Zmiana nie wpłynęła na wartość Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego.

- 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 – segmenty
operacyjne Grupy Kapitałowej
CD PROJEKT**

3

Segmenty operacyjne

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

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

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

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

Segmenty operacyjne

W 2022 r. działalność Grupy Kapitałowej prowadzona była w dwóch segmentach biznesowych:

- CD PROJEKT RED,
- GOG.COM.

CD PROJEKT RED

Przedmiot i model prowadzonej działalności

Działalność studia CD PROJEKT RED realizowana jest w strukturach CD PROJEKT S.A. (krajowa spółka holdingowa Grupy CD PROJEKT), CD PROJEKT Inc. (USA), CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd. (Kanada).

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

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

W skład segmentu wchodziła także działalność sklepu wysyłkowego gear.cdprojektred.com oferującego produkty dla fanów gier CD PROJEKT RED.

GOG.COM

Przedmiot i model prowadzonej działalności

Platforma GOG.COM została uruchomiona we wrześniu 2008 r. Jej pierwotną misją była rewitalizacja najbardziej kultowych gier PC i oferowanie ich klientom z całego świata, ze szczególnym naciskiem na kraje anglojęzyczne, tj. Stany Zjednoczone, Kanadę, Wielką Brytanię i Australię. W 2022 r. serwis dostępny był w wersji angielskiej, francuskiej, niemieckiej, rosyjskiej, chińskiej i polskiej, oferując klientom nie tylko w pełni zlokalizowaną stronę czy gry, ale także dedykowaną obsługę klienta, aktywność w lokalnych mediach społecznościowych w danym języku i popularne, lokalne metody płatności (w trzynastu walutach). Na platformie GOG.COM dostępne są również gry na systemy operacyjne macOS i Linux.

Realizowana w ramach segmentu działalność polega na cyfrowym dystrybuowaniu gier za pomocą własnego sklepu GOG.COM oraz aplikacji GOG GALAXY. Platforma umożliwia dokonanie zakupu gry, zapłatę za grę oraz jej pobranie na własny komputer, dodatkowo aplikacja GOG GALAXY umożliwia m.in. automatyczne aktualizacje, zapis gry w chmurze, grę sieciową, w tym również pomiędzy platformami, a także odpowiada za funkcjonalności sieciowe GWINTA, obsługę sprzedaży i obsługę płatności realizowanych w grze w wersji na komputery PC.

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych

	Działalność kontynuowana		Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem działalność kontynuowana
	CD PROJEKT RED	GOG.COM		
01.01.2022 – 31.12.2022				
Przychody ze sprzedaży	780 309	188 579	(16 312)	952 576
do zewnętrznych klientów	765 489	187 087	-	952 576
między segmentami	14 820	1 492	(16 312)	-
Amortyzacja	11 890	2 324	(386)	13 828
Przychody z tytułu odsetek	41 950	1 387	-	43 337
Koszty z tytułu odsetek	874	552	(79)	1 347
Zysk/(strata) netto segmentu	342 095	5 248	(250)	347 093

	Działalność kontynuowana		Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem działalność kontynuowana
	CD PROJEKT RED	GOG.COM		
01.01.2021 – 31.12.2021				
Przychody ze sprzedaży	701 739	199 983	(13 550)	888 172
do zewnętrznych klientów	688 485	199 687	-	888 172
między segmentami	13 254	296	(13 550)	-
Amortyzacja	13 731	4 135	(102)	17 764
Przychody z tytułu odsetek	1 550	-	-	1 550
Koszty z tytułu odsetek	1 360	1 537	(98)	2 799
Zysk/(strata) netto segmentu	238 678	(29 791)	21	208 908

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 r.

	CD PROJEKT RED	GOG.COM	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	780 309	188 579	(16 312)	952 576
Przychody ze sprzedaży produktów	761 518	-	5 981	767 499
Przychody ze sprzedaży usług	3 044	272	(1 356)	1 960
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	15 747	188 307	(20 937)	183 117
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	124 808	134 387	(15 221)	243 974
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	112 997	50	(1 485)	111 562
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 811	134 337	(13 736)	132 412
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży	655 501	54 192	(1 091)	708 602
Koszty sprzedaży	180 841	42 168	(659)	222 350
Koszty ogólnego zarządu	69 256	6 489	(209)	75 536
Pozostałe przychody operacyjne	16 772	7 077	(4 406)	19 443
Pozostałe koszty operacyjne	52 604	4 457	(4 256)	52 805
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych	(7)	-	-	(7)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	369 565	8 155	(373)	377 347
Przychody finansowe	64 717	6 784	-	71 501
Koszty finansowe	47 932	7 810	(79)	55 663
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	386 350	7 129	(294)	393 185
Podatek dochodowy	44 255	1 881	(44)	46 092
Zysk/(strata) netto	342 095	5 248	(250)	347 093
Zysk/(strata) netto przypisana właścicielom CD PROJEKT S.A.	342 095	5 248	(250)	347 093

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 r.

	CD PROJEKT RED	GOG.COM	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	701 739	199 983	(13 550)	888 172
Przychody ze sprzedaży produktów	678 507	8 264	4 793	691 564
Przychody ze sprzedaży usług	8 103	286	(2 524)	5 865
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	15 129	191 433	(15 819)	190 743
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	118 547	144 458	(12 771)	250 234
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	104 933	4 236	(1 778)	107 391
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 614	140 222	(10 993)	142 843
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży	583 192	55 525	(779)	637 938
Koszty sprzedaży	239 160	60 382	(317)	299 225
Koszty ogólnego zarządu	65 413	6 735	(199)	71 949
Pozostałe przychody operacyjne	18 999	1 640	(3 263)	17 376
Pozostałe koszty operacyjne	34 065	20 609	(3 443)	51 231
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych	(6)	-	-	(6)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	263 547	(30 561)	(83)	232 903
Przychody finansowe	3 831	5 692	-	9 523
Koszty finansowe	15 036	8 380	(98)	23 318
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	252 342	(33 249)	15	219 108
Podatek dochodowy	13 664	(3 458)	(6)	10 200
Zysk/(strata) netto	238 678	(29 791)	21	208 908
Zysk/(strata) netto przypisana właścicielom CD PROJEKT S.A.	238 678	(29 791)	21	208 908

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej z podziałem na segmenty na dzień 31.12.2022 r.

	CD PROJEKT RED	GOG.COM	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
AKTYWA TRWAŁE	1 104 545	32 593	(17 160)	1 119 978
Rzeczowe aktywa trwałe	143 837	3 269	(1 854)	145 252
Aktywa niematerialne	69 476	171	(490)	69 157
Nakłady na prace rozwojowe	471 528	1 439	235	473 202
Nieruchomości inwestycyjne	42 560	-	-	42 560
Wartość firmy	56 438	-	-	56 438
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15 092	-	(15 092)	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją	41 607	-	-	41 607
Rozliczenia międzyokresowe	5 314	25 760	-	31 074
Pozostałe aktywa finansowe	207 437	-	-	207 437
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50 867	1 954	41	52 862
Pozostałe należności	389	-	-	389
AKTYWA OBROTOWE	1 095 224	64 332	(5 410)	1 154 146
Zapasy	12 701	-	-	12 701
Należności handlowe	164 079	6 621	(5 410)	165 290
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	38	1 420	-	1 458
Pozostałe należności	55 340	1 799	-	57 139
Rozliczenia międzyokresowe	6 508	16 378	-	22 886
Pozostałe aktywa finansowe	279 515	-	-	279 515
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	337 330	-	-	337 330
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	239 713	38 114	-	277 827
AKTYWA RAZEM	2 199 769	96 925	(22 570)	2 274 124

	CD PROJEKT RED	GOG.COM	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
KAPITAŁ WŁASNY	2 009 986	38 715	(15 297)	2 033 404
Kapitały własne akcjonariuszy CD PROJEKT S.A.	2 009 986	38 715	(15 297)	2 033 404
Kapitał zakładowy	100 771	136	(136)	100 771
Kapitał zapasowy	1 539 839	33 001	(5 515)	1 567 325
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	116 700	-	-	116 700
Akcje własne	(99 993)	-	-	(99 993)
Pozostałe kapitały	3 268	391	(1 404)	2 255
Różnice kursowe z przeliczenia	955	(65)	1 014	1 904
Niepodzielony wynik finansowy	6 351	4	(9 006)	(2 651)
Wynik finansowy bieżącego okresu	342 095	5 248	(250)	347 093
Udziały niekontrolujące	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	36 156	1 367	(1 337)	36 186
Pozostałe zobowiązania finansowe	18 883	1 337	(1 337)	18 883
Pozostałe zobowiązania	2 620	-	-	2 620
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50	-	-	50
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 666	3	-	3 669
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	339	27	-	366
Pozostałe rezerwy	10 598	-	-	10 598
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	153 627	56 843	(5 936)	204 534
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 687	1 417	(526)	9 578
Zobowiązania handlowe	38 787	38 236	(4 904)	72 119
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 116	-	-	2 116
Pozostałe zobowiązania	4 382	5 862	-	10 244
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	16 379	6 046	-	22 425
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9	1	-	10
Pozostałe rezerwy	83 267	5 281	(506)	88 042
PASYWA RAZEM	2 199 769	96 925	(22 570)	2 274 124

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

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

* dane przekształcone

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



CD PROJEKT

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

4

Nota 1. Przychody ze sprzedaży

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

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Przychody ze sprzedaży	952 576	888 172
w tym przychody z prac badawczo – rozwojowych	299 720	281 564
Przychody ze sprzedaży produktów	767 499	691 564
Przychody ze sprzedaży usług	1 960	5 865
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	183 117	190 743
Pozostałe przychody	90 944	26 899
Pozostałe przychody operacyjne	19 443	17 376
Przychody finansowe	71 501	9 523
Razem	1 043 520	915 071

Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna*

	01.01.2022 – 31.12.2022		01.01.2021 – 31.12.2021	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	28 931	3,04%	21 469	2,42%
Eksport, w tym:	923 645	96,96%	866 703	97,58%
Europa	167 881	17,62%	140 264	15,79%
Ameryka Północna	677 683	71,14%	650 090	73,19%
Ameryka Południowa	3 579	0,38%	2 894	0,33%
Azja	65 681	6,90%	66 090	7,44%
Australia	8 395	0,88%	6 837	0,77%
Afryka	426	0,04%	528	0,06%
Razem	952 576	100%	888 172	100%

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

Przychody ze sprzedaży – podział na kategorie według rodzajów produkcji

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Produkcje własne	767 499	691 564
Produkcje obce	183 117	190 743
Inne przychody	1 960	5 865
Razem	952 576	888 172

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	87 222
Gry dystrybucja cyfrowa	850 367	768 202
Inne przychody	70 834	32 748
Razem	952 576	888 172

Nota 2. 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:	13 828	17 764
amortyzacja leasingowanych budynków	1 659	2 094
amortyzacja leasingowanych środków transportu	412	246
Zużycie materiałów i energii	3 406	3 260
Usługi obce, w tym:	122 751	184 887
koszty leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości	463	462
Podatki i opłaty	1 530	1 268
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	149 989	160 865
Podróże służbowe	3 173	570
Koszty używania samochodów służbowych	238	213
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	132 412	142 843
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	111 562	107 391
Pozostałe koszty	2 971	2 347
Razem	541 860	621 408
Koszty sprzedaży	222 350	299 225
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	75 536	71 949
koszty prac badawczych	4 593	23 985
Koszt własny sprzedaży	243 974	250 234
Razem	541 860	621 408

* dane przekształcone

Nota 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Przychody z najmu	6 644	6 186
Spisanie przedawnionych zobowiązań	3 668	-
Sprzedaż pozostała	3 451	515
Dotacje	3 220	7 995
Dochody z refakturowania	757	1 309
Rozliczenie zobowiązania finansowego z tytułu leasingu	602	-
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe oraz towary	432	284
Zysk na sprzedaży majątku trwałego	270	61
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw na koszty	232	408
Otrzymane odszkodowania	2	480
Inne pozostałe przychody operacyjne	165	138
Razem pozostałe przychody operacyjne	19 443	17 376

Spisane przedawnione zobowiązania (ogółem w kwocie 3 292 tys. zł) obejmują należności licencyjne wynikające z umów zawartych z wydawcami gier oraz z umów zawartych z partnerami biznesowymi promującymi usługi oferowane przez GOG.COM. W tej pozycji zaprezentowano także zobowiązanie z tytułu minimalnej gwarancji spisane w wyniku zakończenia umowy, której realizacja nie dojdzie do skutku z uwagi na to, że gra objęta minimalną gwarancją na kwotę 376 tys. zł nie zostanie wydana.

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	34 582
Koszt własny sprzedaży pozostałej	4 147	34
Koszt własny najmu	3 869	4 002
Koszty kasacji materiałów i towarów (zniszczenia)	3 172	965
Koszty amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych	1 854	1 788
Darowizny i działalność charytatywna	1 349	445
Odpis aktualizujący oraz spisanie aktywa na minimalne gwarancje	1 126	1 238
Likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 045	774
Koszty dotyczące refakturowania	757	1 311
Koszty poniesione w związku z przebudową parkingu	551	-
Rezerwa na nieobjętą ubezpieczeniem część kosztów ugody sądowej USA	126	1 502
Koszty związane z rezerwami na zobowiązania wobec producentów gier	391	-
Zawiązanie rezerwy na potencjalne zobowiązanie podatkowe	-	4 309
Likwidacja nieruchomości inwestycyjnych	-	51
Help Me Refund – środki do zwrotu	-	33
Rozliczenie niedoborów w inwentaryzacji	-	9
Inne pozostałe koszty operacyjne	132	188
Razem pozostałe koszty operacyjne	52 805	51 231

Nota 4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Przychody z tytułu odsetek	43 337	1 550
od krótkoterminowych depozytów bankowych	26 885	68
od obligacji	16 230	1 321
od pożyczek	222	161
Pozostałe przychody finansowe	28 164	7 973
zysk na wykupie obligacji	22 752	-
kontrakty terminowe Zarząd	2	6
rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	5 397	7 962
inne pozostałe przychody finansowe	13	5
Razem przychody finansowe	71 501	9 523

Koszty finansowe

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Koszty z tytułu odsetek	1 347	2 797
od umów leasingu	581	535
od obligacji	269	787
od zobowiązań budżetowych	30	38
od potencjalnych zobowiązań budżetowych	467	1 437
Pozostałe koszty finansowe	54 316	20 521
nadwyżka ujemnych różnic kursowych	24 547	17 053
odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	27 271	1 668
rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	2 172	-
provizje i opłaty od nabycia obligacji	326	364
strata z wykupu obligacji	-	1 436
Razem koszty finansowe	55 663	23 318
Działalność finansowa netto	15 838	(13 795)

Nota 5. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

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

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Bieżący podatek dochodowy	51 591	46 500
Dotyczący roku obrotowego	19 165	40 291
Podatek u źródła zapłacony za granicą	32 275	5 864
Korekty dotyczące lat ubiegłych	151	345
Odroczony podatek dochodowy	(5 499)	(36 300)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(5 499)	(36 300)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	46 092	10 200
Efektywna stawka podatku	11,72%	4,66%

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	412 072	(18 887)	238 510	(19 402)
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	7 868	6 646	9 588	1 606
Przychody dotyczące okresów następnych	(34 296)	-	908 111	-
Przychody wyłączone z opodatkowania	(11 111)	(10 359)	(18 357)	5 530
Przychody z zaliczek ujawniane podatkowo	7 596	-	-	-
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	(110 389)	-	(14 486)	-
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	155 710	28 822	(76 918)	19 983
Zysk/strata uzyskana przez podmioty działające za granicą	173	-	812	-
Dochód do opodatkowania	427 623	6 222	1 047 260	7 717
Odliczenia od dochodu – strata	(8 553)	(6 180)	(226 106)	(7 717)
Odliczenia od dochodu – darowizna i działalność charytatywna	(1 169)	-	-	-
Odliczenia od dochodu – ulga badawczo – rozwojowa	(39 504)	-	(31 741)	-
Odliczenia od dochodu – dochód wolny od podatku	(453)	-	(1 405)	-
Podstawa opodatkowania, w tym:	377 944	42	788 008	-
podstawa opodatkowania według stawki 5% (zysk)	378 244	-	805 825	-
podstawa opodatkowania według stawki 19% (zysk)	1 243	42	-	-
podstawa opodatkowania według stawki 19% (strata)	(1 543)	-	(17 817)	-
podstawa opodatkowania za granicą	-	-	-	-
Podatek dochodowy naliczony w Polsce przy zastosowaniu stawki 5%	18 912	-	40 291	-
Podatek dochodowy naliczony w Polsce przy zastosowaniu stawki 19%	237	8	-	-
Podatek dochodowy naliczony za granicą	8	-	-	-
Podatek dochodowy	19 157	8	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 odroczonej ujęty w wyniku finansowym	31.12.2022
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	387	(11)	376
Rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku oraz pozostałych	39 543	10 022	49 565
Strata podatkowa	15 133	(9 666)	5 467
Ujemne różnice kursowe	3 275	4 298	7 573
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	24 780	10 056	34 836
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	61	(14)	47
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu zasileń wirtualnego portfela i programu dodatkowych korzyści	3 401	554	3 955
Pozostałe rezerwy	48 839	(14 672)	34 167
Ulga badawczo – rozwojowa	303 891	14 235	318 126
Zaliczki ujęte jako przychód podatkowy	1 469	6 054	7 523
Różnica między bilansową i podatkową wartością netto środków trwałych i aktywów niematerialnych	12	-	12
Wycena kontraktów forward	142	750	892
Pozostałe tytuły	83	(57)	26
Suma ujemnych różnic przejściowych, w tym:	441 016	21 549	462 565
podlegające stawce podatkowej 5%	60 423	11 234	71 657
podlegające stawce podatkowej 19%	379 384	10 289	389 673
podatek odroczonej naliczony za granicą	1 209	26	1 235
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	75 350	2 622	77 972

* dane przekształcone

Dodatknie 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	14 431	3 349	17 780
Przychody bieżącego okresu zafakturowane w okresie następnym/naliczone przychody	129 257	3 170	132 427
Dodatnie różnice kursowe	14 963	(6 241)	8 722
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	272 934	(18 296)	254 638
Pozostałe tytuły	86	238	324
Suma dodatknych różnic przejściowych, w tym:	431 671	(17 780)	413 891
podlegające stawce podatkowej 5%	386 324	(3 413)	382 911
podlegające stawce podatkowej 19%	45 347	(15 804)	29 543
podatek odroczone naliczony za granicą	-	1 437	1 437
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	27 932	(2 772)	25 160

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

Aktywa/Rezerwy netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	77 972	75 350
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	25 160	27 932

Nota 6. Działalność zaniechana

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

Nota 7. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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	347 093	208 908
Podstawowy zysk/(strata) netto na jedną akcję	3,45	2,07
Rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję	3,44	2,07

Nota 8. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane

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

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

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Zysk/(strata) netto	347 093	208 908
Różnice kursowe z wyceny jednostek zagranicznych	313	500
Wycena obligacji rządów państw obcych	(12 724)	4 238
Efekt podatkowy wyceny obligacji	-	104
Suma dochodów całkowitych	334 682	213 750
Suma dochodów całkowitych przypisana udziałom niekontrolującym	-	-
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	334 682	213 750

Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe

Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2022	31.12.2021*
Własne	124 145	102 879
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	21 107	16 709
Razem	145 252	119 588

* dane przekształcone

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom

	31.12.2022	31.12.2021
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	21 107	16 709
Razem	21 107	16 709

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	75 861	1 876	52 127	3 243	4 930	2 327	180 799
Zwiększenia, z tytułu:	-	7 777	277	9 645	1 356	1 026	27 030	47 111
nabycia	-	499	-	9 081	-	987	26 910	37 477
zawartych umów leasingu	-	6 831	4	-	1 347	-	-	8 182
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	239	-	37	-	39	-	315
przesunięcia z nieruchomości inwestycyjnych	-	112	273	-	-	-	120	505
przekwalifikowania	-	-	-	81	-	-	-	81
nieodpłatnego otrzymania	-	-	-	431	-	-	-	431
inne	-	96	-	15	9	-	-	120
Zmniejszenia, z tytułu:	-	1 341	228	2 916	1 348	180	1 268	7 281
sprzedaży	-	-	-	374	739	1	-	1 114
likwidacji	-	816	228	2 308	609	98	24	4 083
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	315	315
przekwalifikowania	-	-	-	-	-	81	929	1 010
zakończonych umów leasingu	-	525	-	-	-	-	-	525
inne	-	-	-	234	-	-	-	234
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2022	40 435	82 297	1 925	58 856	3 251	5 776	28 089	220 629
Umorzenie na 01.01.2022	1 250	19 797	558	35 145	1 792	2 669	-	61 211
Zwiększenia, z tytułu:	567	6 895	239	10 223	555	933	-	19 412
amortyzacji	567	6 888	210	10 172	555	933	-	19 325
przesunięcia z nieruchomości inwestycyjnych	-	7	29	-	-	-	-	36
przekwalifikowania	-	-	-	51	-	-	-	51
Zmniejszenia, z tytułu:	-	1 341	80	2 886	810	129	-	5 246
sprzedaży	-	-	-	363	739	1	-	1 103
likwidacji	-	816	80	2 289	71	77	-	3 333
przekwalifikowania	-	-	-	-	-	51	-	51
zakończonych umów leasingu	-	525	-	-	-	-	-	525
inne	-	-	-	234	-	-	-	234
Umorzenie na 31.12.2022	1 817	25 351	717	42 482	1 537	3 473	-	75 377
Odpisy aktualizujące na 01.01.2022	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2022	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2022	39 185	56 064	1 318	16 982	1 451	2 261	2 327	119 588
Wartość bilansowa netto na 31.12.2022	38 618	56 946	1 208	16 374	1 714	2 303	28 089	145 252

* 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	67 795	1 834	39 741	2 961	3 145	1 671	153 133
Zwiększenia, z tytułu:	4 449	8 662	53	13 917	1 263	1 814	9 797	39 955
nabycia	-	540	53	13 614	17	1 583	9 797	25 604
zawartych umów leasingu	-	77	-	-	1 236	-	-	1 313
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	7 955	-	286	-	231	-	8 472
przesunięcia z nieruchomości inwestycyjnych	4 449	-	-	-	-	-	-	4 449
inne	-	90	-	17	10	-	-	117
Zmniejszenia, z tytułu:	-	596	11	1 531	981	29	9 141	12 289
sprzedaży	-	-	-	400	365	17	-	782
likwidacji	-	596	11	1 131	616	12	-	2 366
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	9 141	9 141
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2021	40 435	75 861	1 876	52 127	3 243	4 930	2 327	180 799
Umorzenie na 01.01.2021	588	14 311	275	28 876	1 710	2 024	-	47 784
Zwiększenia, z tytułu:	662	5 926	286	7 621	502	674	-	15 671
amortyzacji	567	5 926	286	7 621	502	674	-	15 576
przesunięcia z nieruchomości inwestycyjnych	95	-	-	-	-	-	-	95
Zmniejszenia, z tytułu:	-	440	3	1 352	420	29	-	2 244
sprzedaży	-	-	-	340	256	17	-	613
likwidacji	-	440	3	1 012	164	12	-	1 631
Umorzenie na 31.12.2021	1 250	19 797	558	35 145	1 792	2 669	-	61 211
Odpisy aktualizujące na 01.01.2021	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2021	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2021	35 398	53 484	1 559	10 865	1 251	1 121	1 671	105 349
Wartość bilansowa netto na 31.12.2021	39 185	56 064	1 318	16 982	1 451	2 261	2 327	119 588

* 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	2 012	1 815	60	228	3 539
Przebudowa parkingu	-	25 158	862	-	24 296
Pozostałe	315	57	7	111	254
Razem	2 327	27 030	929	339	28 089

	01.01.2021	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Przekwalifikowanie kosztów	Rozliczenie nakładów	31.12.2021
Rewitalizacja nieruchomości Jagiellońska 74	1 614	9 253	-	8 855	2 012
Pozostałe	57	544	-	286	315
Razem	1 671	9 797	-	9 141	2 327

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	14 332	8 735	5 597	8 037	6 698	1 339
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	99	99	-	94	47	47
Środki transportu	2 264	625	1 639	1 504	257	1 247
Razem	31 235	10 128	21 107	24 175	7 466	16 709



Nota 11. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe

Zmiany aktywów niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe za okres
01.01.2022 – 31.12.2022 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 01.01.2022	95 169	841 986	33 199	2 154	18 331	36 018	56 438	19	1 083 314
Zwiększenia, z tytułu:	262 236	88 101	-	2 480	138	14 073	-	583	367 611
nabycia	-	-	-	2 480	30	13 599	-	583	16 692
wytworzenia we własnym zakresie	262 236	-	-	-	-	-	-	-	262 236
przesunięcia z aktywów niematerialnych w budowie	-	-	-	-	108	-	-	-	108
przesunięcia z nakładów na prace rozkładowe w toku	-	88 101	-	-	-	-	-	-	88 101
przekwalifikowania	-	-	-	-	-	474	-	-	474
Zmniejszenia, z tytułu:	109 217	-	-	474	-	13	-	430	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 rozkładowe w toku	88 101	-	-	-	-	-	-	-	88 101
przekwalifikowania	27	-	-	474	-	-	-	322	823
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2022	248 188	930 087	33 199	4 160	18 469	50 078	56 438	172	1 340 791
Umorzenie na 01.01.2022	-	552 378	-	1 928	173	29 227	-	-	583 706
Zwiększenia, z tytułu:	-	104 633	-	839	128	4 626	-	-	110 226
amortyzacji	-	104 633	-	839	128	4 626	-	-	110 226
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31.12.2022	-	657 011	-	2 767	301	33 853	-	-	693 932
Odpisy aktualizujące na 01.01.2022	20 806	13 776	-	-	-	-	-	-	34 582
Zwiększenia, z tytułu:	34 286	-	-	-	-	-	-	-	34 286
utrata 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	13 776	-	-	-	-	-	-	48 062
Wartość bilansowa netto na 01.01.2022	74 363	275 832	33 199	226	18 158	6 791	56 438	19	465 026
Wartość bilansowa netto na 31.12.2022	213 902	259 300	33 199	1 393	18 168	16 225	56 438	172	598 797



**Zmiany aktywów niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe za okres
01.01.2021 – 31.12.2021 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 01.01.2021	28 887	841 377	33 199	2 154	18 331	32 294	56 438	1 158	1 013 838
Zwiększenia, z tytułu:	66 891	609	-	157	-	3 860	-	209	71 726
nabycia	-	-	-	157	-	2 531	-	209	2 897
przesunięcia z aktywów niematerialnych w budowie	-	-	-	-	-	1 329	-	-	1 329
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	-	457	-	-	-	-	-	-	457
przekazanie nakładów na prace rozwojowe w ramach konsorcjum	-	152	-	-	-	-	-	-	152
wytworzenia we własnym zakresie	66 891	-	-	-	-	-	-	-	66 891
Zmniejszenia, z tytułu:	609	-	-	157	-	136	-	1 348	2 250
sprzedaży	-	-	-	66	-	-	-	19	85
likwidacji	-	-	-	91	-	136	-	-	227
przesunięcia z aktywów niematerialnych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	1 329	1 329
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	457	-	-	-	-	-	-	-	457
przekazania nakładów na prace rozwojowe w ramach konsorcjum	152	-	-	-	-	-	-	-	152
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2021	95 169	841 986	33 199	2 154	18 331	36 018	56 438	19	1 083 314
Umorzenie na 01.01.2021	-	463 466	-	1 626	48	25 672	-	-	490 812
Zwiększenia, z tytułu:	-	88 912	-	459	125	3 652	-	-	93 148
amortyzacji	-	88 912	-	459	125	3 652	-	-	93 148
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	157	-	97	-	-	254
sprzedaży	-	-	-	66	-	-	-	-	66
likwidacji	-	-	-	91	-	97	-	-	188
Umorzenie na 31.12.2021	-	552 378	-	1 928	173	29 227	-	-	583 706
Odpisy aktualizujące na 01.01.2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	20 806	13 776	-	-	-	-	-	-	34 582
utruty wartości	20 806	13 776	-	-	-	-	-	-	34 582
Odpisy aktualizujące na 31.12.2021	20 806	13 776	-	-	-	-	-	-	34 582
Wartość bilansowa netto na 01.01.2021	28 887	377 911	33 199	528	18 283	6 622	56 438	1 158	523 026
Wartość bilansowa netto na 31.12.2021	74 363	275 832	33 199	226	18 158	6 791	56 438	19	465 026

Aktywa niematerialne – struktura własnościowa

	31.12.2022	31.12.2021
Własne	68 737	57 830
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	420	563
Razem	69 157	58 393

Aktywa niematerialne w budowie

	01.01.2022	Nakłady poniesione w roku obrotowym	Przekwalifikowanie kosztów	Rozliczenie nakładów	31.12.2022
System do analizy finansowej	11	161	-	-	172
System obiegu dokumentów	8	-	8	-	-
System do wirtualizacji i obliczeń w chmurze	-	314	314	-	-
Strona cdprojektred.com	-	108	-	108	-
Razem	19	583	322	108	172

	01.01.2021	Nakłady poniesione w roku obrotowym	Przekwalifikowanie kosztów	Rozliczenie nakładów	31.12.2021
System do analizy finansowej	11	-	-	-	11
System wspomagający zarządzanie HR	1 129	201	-	1 330	-
System obiegu dokumentów	-	8	-	-	8
Licencje do gier, GOG	18	-	-	18	-
Razem	1 158	209	-	1 348	19

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości aktywów niematerialnych

Nie wystąpiły.

Aktywa niematerialne – ograniczenie w dysponowaniu

Nie wystąpiły.

Nota 12. Wartość firmy

Wartość firmy przyjęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych i nabycia przedsiębiorstwa

	CD Projekt Red sp. z o.o.	Przedsiębiorstwo Strange New Things	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2022	46 417	10 021	56 438
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2022	46 417	10 021	56 438
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	46 417	10 021	56 438
Wartość bilansowa netto na 31.12.2022	46 417	10 021	56 438

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

Nota 13. Nieruchomości inwestycyjne

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

Grupa wycenia nabyte nieruchomości według kosztu nabycia pomniejszonego o umorzenie.

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	48 169	50 650
Zwiększenia, z tytułu:	282	2 024
aktywowanych nakładów	282	2 024
Zmniejszenia, z tytułu:	505	4 505
likwidacji	-	56
reklasyfikacji do innej kategorii aktywów	505	4 449
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	47 946	48 169
Umorzenie na początek okresu	3 535	1 809
Zwiększenia, z tytułu:	1 887	1 826
amortyzacji	1 887	1 826
Zmniejszenia, z tytułu:	36	100
likwidacji	-	5
reklasyfikacji do innej kategorii aktywów	36	95
Umorzenie na koniec okresu	5 386	3 535
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	42 560	44 634

* dane przekształcone

Kwoty zobowiązań umownych z tytułu nabycia nieruchomości inwestycyjnych

Nie wystąpiły.

Nota 14. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

	31.12.2022	31.12.2021
Udziały w jednostkach podporządkowanych – zależnych	41 607	38 520
Razem	41 607	38 520

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Stan na początek okresu	38 520	8 195
Zwiększenia, z tytułu:	30 434	32 203
zakupu/utworzenia jednostki	67	32 039
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	-	164
wpłat na podwyższenie kapitału spółki zależnej	28 318	-
różnic kursowych	2 049	-
Zmniejszenia, z tytułu:	27 347	1 878
sprzedaży jednostki zależnej/udziałów jednostki zależnej	76	19
dokonania odpisów aktualizujących	27 271	1 668
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	-	191
Stan na koniec okresu	41 607	38 520

Inwestycje w jednostkach zależnych na 31.12.2022 r.

	Spokko sp. z o.o.	CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.	The Molasses Flood LLC	CD PROJEKT SILVER Inc.
Siedziba spółki	Warszawa	Vancouver	Boston	Los Angeles, Venice
Procent posiadanych udziałów na 31.12.2022	87,6%	100%	60%	100%
Procent posiadanych głosów na 31.12.2022	87,6%	100%	60%	100%
Inwestycja kapitałowa	5 143	9 987	26 411	66

Inwestycje w jednostkach zależnych na 31.12.2021 r.

	CD PROJEKT Co., Ltd. (zlikwidowana)	Spokko sp. z o.o.	CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.	The Molasses Flood LLC
Siedziba spółki	Szanghaj	Warszawa	Vancouver	Boston
Procent posiadanych udziałów na 31.12.2021	100%	74%	100%	60%
Procent posiadanych głosów na 31.12.2021	100%	74%	100%	60%
Inwestycja kapitałowa	-	6 481	7 679	24 360

Nota 15. Pozostałe aktywa finansowe

	31.12.2022	31.12.2021
Pożyczki udzielone	739	8 890
Obligacje	475 848	477 415
Pochodne instrumenty finansowe	7 809	-
Udziały w private equity w segmencie gamingowym	2 556	-
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	486 952	486 305
krótkoterminowe	279 515	307 765
długoterminowe	207 437	178 540

W 2022 r., w ramach umowy pożyczki z dnia 5 maja 2021 r. udzielonej podmiotowi Spokko sp. z o.o. przez CD PROJEKT S.A. 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 przez CD PROJEKT S.A. 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. Wypłata 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 dominująca 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 dominująca 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 16. Zapasy

	31.12.2022	31.12.2021
Towary	12 697	15 843
Pozostałe materiały	4	43
Zapasy brutto	12 701	15 886
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-
Zapasy netto	12 701	15 886

W pozycji Pozostałe materiały ujmuję się materiały marketingowe.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Nie wystąpiły.

Zapasy stanowiące zabezpieczenie

Nie dotyczy.

Nota 17. Należności handlowe

	31.12.2022	31.12.2021
Należności handlowe brutto	165 376	125 372
Odpisy aktualizujące	86	79
Należności handlowe	165 290	125 293
od jednostek powiązanych	860	1 231
od jednostek pozostałych	164 430	124 062

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	860	860	-	-	-	-	-
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	-	-	-	-	-	-	-
razem oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	860	860	-	-	-	-	-

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	164 516	164 032	398	-	-	-	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	164 430	164 032	398	-	-	-	

Ogółem							
należności brutto	165 376	164 892	398	-	-	-	86
odpisy aktualizujące	86	-	-	-	-	-	86
Należności netto	165 290	164 892	398	-	-	-	-

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	1 231	223	1 008	-	-	-	-
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	-	-	-	-	-	-	-
razem oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	1 231	223	1 008	-	-	-	-

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	124 141	123 851	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	124 062	123 851	162	-	8	-	41

Ogółem							
należności brutto	125 372	124 074	1 170	-	8	-	120
odpisy aktualizujące	79	-	-	-	-	-	79
Należności netto	125 293	124 074	1 170	-	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*	131 175	131 175	115 457	115 457
USD	7 075	31 144	449	1 821
EUR	314	1 474	1 317	6 060
BRL	262	218	158	115
GBP	36	190	30	166
CAD	251	816	348	1 109
AUD	34	103	55	163
SEK	116	49	104	47
CHF	9	43	9	41
CNY	47	30	81	52
DKK	43	27	47	29
NOK	46	21	30	14
RUB	-	-	4 033	219
JPY	7	-	-	-
Razem		165 290		125 293

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

Nota 18. Pozostałe należności

	31.12.2022	31.12.2021*
Pozostałe należności brutto, w tym:	58 260	114 916
z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	43 414	77 067
zaliczki na dostawy	6 940	5 391
z tytułu rozrachunków z dostawcami środków trwałych	4 160	-
zaliczki na nakłady na prace rozwojowe	1 433	30 435
z tytułu kaucji	1 071	998
rezerwy na przychody ze sprzedaży – zaliczki	137	67
zaliczki na poczet nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych	135	34
z tytułu rozliczeń z operatorami płatności	7	-
z tytułu rozrachunków z członkami zarządu spółek Grupy Kapitałowej	2	7
zaliczki na nieruchomości inwestycyjne	-	79
z tytułu rozliczeń pracowniczych	-	5
inne	961	833
Odpisy aktualizujące	732	732
Pozostałe należności, w tym:	57 528	114 184
krótkoterminowe	57 139	113 498
długoterminowe	389	686

* 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 dominującą 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	58 260	114 916
Odpisy aktualizujące	732	732
Pozostałe należności	57 528	114 184
od jednostek powiązanych	995	7
od jednostek pozostałych	56 533	114 177

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*	49 805	49 805	77 977	77 977
USD	1 474	5 598	4 660	17 680
CAD	303	1 004	-	-
EUR	126	591	189	871
GBP	82	428	40	200
CHF	8	39	8	36
JPY	1 109	37	496 092	17 214
BRL	17	14	3	3
CNY	18	11	336	201
NOK	1	-	-	-
SEK	2	1	4	2
Razem		57 528		114 184

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

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	31.12.2022	31.12.2021
Należności od jednostek powiązanych brutto	1 855	1 238
handlowe	860	1 231
pozostałe	995	7
Odpisy aktualizujące	-	-
Należności od jednostek powiązanych netto	1 855	1 238

Nota 19. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2022	31.12.2021*
Minimalne gwarancje i przedpłaty GOG.COM	41 457	15 230
Oprogramowanie, licencje	6 186	3 905
Koszty przyszłych usług marketingowych	1 597	1 734
Koszty napraw i remontów	1 142	1 470
Opłaty z tytułu prawa pierwokupu	1 271	1 378
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	785	525
Koszty zasobów ochrony informatycznej	380	421
Koszty w związku z przebudową parkingu	260	-
Domeny, serwery	235	56
Podróże służbowe (bilety, hotele, ubezpieczenia)	85	64
Udział w targach	-	7
Kampanie marketingowe	-	19
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	562	388
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	53 960	25 197
krótkoterminowe	22 886	13 763
długoterminowe	31 074	11 434

* dane przekształcone

Nota 20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	12 559	74 372
kasa krajowych środków pieniężnych	1	-
rachunki bankowe bieżące	12 558	74 372
Inne środki pieniężne:	265 268	337 214
środki pieniężne w drodze	105	70
lokaty overnight	7 512	36 142
lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	257 320	262 980
środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	331	38 022
Razem	277 827	411 586

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Nie dotyczy.

Nota 21. 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 dominującej o wartości nominalnej 1,00 zł każda, wyemitowanych w związku z realizacją programu motywacyjnego 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 dominującej 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 dominującej 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 dominującej pozostaje w jej posiadaniu).

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

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 22. Akcje własne

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

Nota 23. Pozostałe kapitały

	31.12.2022	31.12.2021
Kapitał zapasowy	1 567 325	1 425 647
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	10 196	7 470
Razem	1 586 287	1 589 550

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	1 425 647	115 909	-	4 783	35 741	7 470	1 589 550
Zwiększenia, z tytułu:	172 485	791	-	-	-	4 938	178 214
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	-	-	-	-	-	4 938	4 938
Zmniejszenia, z tytułu:	30 807	-	99 993	12 724	35 741	2 212	181 477
zakupu akcji własnych w celu ich umorzenia	-	-	99 993	-	-	-	99 993
podziału zysku netto/pokrycia straty	30 807	-	-	-	-	-	30 807
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	1 567 325	116 700	(99 993)	(7 941)	-	10 196	1 586 287

	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	774 851	113 844	-	442	35 741	9 364	934 242
Zwiększenia, z tytułu:	650 796	2 065	-	4 341	-	41 249	698 451
płatności w formie akcji własnych	869	2 065	-	-	-	-	2 934
podziału zysku netto/pokrycia straty	649 927	-	-	-	-	-	649 927
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	1 425 647	115 909	-	4 783	35 741	7 470	1 589 550

**Nota 24. Niepodzielony wynik finansowy**

	31.12.2022	31.12.2021
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(2 651)	(6 432)
Razem	(2 651)	(6 432)

Zmiana stanu niepodzielonego wyniku finansowego

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021*
Stan na początek okresu	(6 432)	(2 959)
Korekty z tyt. błędów	-	(4 179)
Kapitał po korektach	(6 432)	(7 138)
Zwiększenia, z tytułu:	208 908	1 154 327
rozliczenia wyniku z lat ubiegłych	208 908	1 154 327
Zmniejszenia, z tytułu:	205 127	1 153 621
wypłaty dywidendy	100 739	503 694
przeniesienia na kapitał zapasowy	104 388	649 927
Stan na koniec okresu	(2 651)	(6 432)

* dane przekształcone

Nota 25. Kapitał przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących

Nie wystąpił.

Nota 26. Kredyty i pożyczki

Nie wystąpiły.

Nota 27. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2022	31.12.2021*
Zobowiązania leasingowe	20 967	16 654
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	891	142
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	17 906
Zobowiązania na odroczoną część płatności z tytułu zakupu udziałów w spółce zależnej	6 603	12 180
Razem zobowiązania finansowe	28 461	46 882
Krótkoterminowe, w tym:	9 578	25 802
do jednego miesiąca	188	18 042
od miesiąca do trzech miesięcy	977	471
od trzech miesięcy do roku	8 413	7 289
Długoterminowe, w tym:	18 883	21 080
od roku do pięciu lat	5 171	7 261
powyżej pięciu lat	13 712	13 819

* dane przekształcone



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

- odnośnie wskazanych w nocie 33 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 33 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 33 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 28. 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 29. Zobowiązania handlowe

	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania handlowe, w tym:	72 119	53 380
wobec jednostek powiązanych	2 575	1 183
wobec jednostek pozostałych	69 544	52 197



Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2022	72 119	68 092	1 220	95	128	270	2 314
wobec jednostek powiązanych	2 575	2 575	-	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	69 544	65 517	1 220	95	128	270	2 314

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2021	53 380	48 958	1 572	556	59	2 172	63
wobec jednostek powiązanych	1 183	1 135	48	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	52 197	47 823	1 524	556	59	2 172	63

Zobowiązania handlowe – struktura walutowa

	31.12.2022		31.12.2021	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
USD	10 698	47 089	10 523	42 748
PLN	20 295	20 295	7 967	7 967
EUR	752	3 528	380	1 746
CNY	1 088	691	1 015	648
JPY	9 921	330	1 804	65
GBP	25	133	7	39
RUB	854	53	52	3
KZT	7	-	-	-
CAD	-	-	51	164
Razem		72 119		53 380

**Nota 30. 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	9 547	9 536
Podatek VAT	5 302	5 515
Podatek zryczałtowany u źródła	32	905
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 944	1 835
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	2 043	1 164
PFRON	75	56
Rozrachunki z tytułu PIT-8AR	134	61
Pozostałe	17	-
Pozostałe zobowiązania	697	506
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	241	125
Pozostałe rozrachunki z członkami zarządu	32	36
Zaliczki otrzymane od odbiorców zagranicznych	8	13
Inne zobowiązania	416	332
Razem pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	10 244	10 042

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	10 244	9 782	258	1	-	203	-
wobec jednostek powiązanych	120	88	32	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	10 124	9 694	226	1	-	203	-

	Razem	Nie-przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2021	10 042	9 918	123	-	1	-	-
wobec jednostek powiązanych	533	409	123	-	1	-	-
wobec jednostek pozostałych	9 509	9 509	-	-	-	-	-

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura walutowa

	31.12.2022		31.12.2021	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	4 870	4 870	4 804	4 804
EUR	709	3 350	663	3 068
USD	142	637	165	663
GBP	76	411	104	567
CAD	68	231	15	47
AUD	64	194	65	190
RUB	3 104	163	5 915	330
SEK	361	156	347	158
DKK	160	102	161	100
NOK	180	82	165	76
JPY	156	5	-	-
CHF	9	43	9	39
Razem		10 244		10 042

Nota 31. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne	-	23
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	-	23
Saldo po skompensowaniu	-	-
Odpisy na ZFŚS w okresie obrotowym	-	-

Nota 32. 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
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIR.01.02.00-00-0120/16	PLN	1 204	1 204
Pekao Leasing Sp. z o.o.				
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu 37/1991/21	PLN	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 33. Umowy leasingu i subleasingu

Informacje dotyczące amortyzacji leasingowanych aktywów zostały zaprezentowane w notce 2. Koszt odsetek od umów leasingu został wyszczególniony w notce 4. Informacje na temat zwiększeń aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości bilansowej aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu sprawozdawczego w podziale na klasy bazowego składnika aktywów zostały pokazane w notce 10. W notce 50 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	187	134
Od miesiąca do trzech miesięcy	623	331
Od trzech miesięcy do roku	1 274	1 199
Od roku do pięciu lat	5 171	1 171
Powyżej pięciu lat	13 712	13 819
Wartość bieżąca opłat leasingowych, w tym:	20 967	16 654
krótkoterminowe	2 084	1 664
długoterminowe	18 883	14 990

* dane przekształcone

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

	31.12.2022	31.12.2021*
W okresie do jednego miesiąca	276	298
Od miesiąca do trzech miesięcy	893	560
Od trzech miesięcy do roku	1 688	1 182
Od roku do pięciu lat	6 977	2 305
Powyżej pięciu lat	24 006	24 388
Razem	33 840	28 733
krótkoterminowe	2 857	2 041
długoterminowe	30 983	26 692

* 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
Samochód osobowy	Tesla Financial	RN111270740-1581877310	532	121	USD	2023-08-18	50	Korzystający ma prawo wykupu przedmiotu leasingu – zg. z um. wartość wykupu wynosi 71 tys. USD
Jagiellońska 74 - działka 12 i 13	Skarb Państwa	Akt notarialny z dnia 31.10.2019 r.	8 623	8 623	PLN	2089-12-05	8 440	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



Biuro Los Angeles	1011 OFW Owner LLC	Umowa najmu z dnia 01.04.2018 r.	3 598	817	USD	2023-03-31	246	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			26 913				20 967	

Umowy leasingu aktywów o niskiej wartości oraz leasingu krótkoterminowego

Grupa zawarła umowy najmu sprzętu biurowego (wielofunkcyjne kserokopiarki, urządzenia kuchenne) oraz lokali mieszkalnych, które potencjalnie spełniają kryteria uznania ich za leasing zgodnie z regulacjami nowego MSSF 16. Grupa uznała jednak te umowy za leasing krótkoterminowy oraz leasing aktywów o niskiej wartości bazowej i zdecydowała nie stosować w odniesieniu do nich nowych wymogów dotyczących leasingu, zgodnie z możliwością przewidzianą w paragrafie 5 standardu. Opłaty leasingowe w tych przypadkach ujmują się jako koszty w okresie którego dotyczą, metodą liniową lub w inny systematyczny sposób, który odzwierciedla rozkład kosztów w czasie trwania umowy (informacje o kosztach z tytułu tych leasingów poniesionych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. zawarte są w nocie 2).

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	467	121
Od roku do pięciu lat	334	149
Powyżej pięciu lat	-	-
Razem	801	270

Nota 34. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31.12.2022	31.12.2021
Dotacje	5 511	8 277
Cross Platform SDK (GameINN)	21	53
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	20 583	29 695
Sprzedaż przyszłych okresów	16 088	25 715
Portfel GOG	4 460	3 947
Wypożyczenie telefonów służbowych	35	33
Razem rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	26 094	37 972
krótkoterminowe	22 425	31 548
długoterminowe	3 669	6 424

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

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

Nota 35. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	31.12.2022	31.12.2021
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	376	387
Razem, w tym:	376	387
krótkoterminowe	10	7
długoterminowe	366	380

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 (CD PROJEKT S.A.)	12% - 34 lata	11,6% - 34 lata
Wskaźnik rotacji pracowników (%) - Średnio dla wieku (GOG sp. z o.o.)	19,3% - 33 lata	16,8% - 33 lata
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%) (CD PROJEKT S.A.)	45% - rok 2023; 6% - kolejne lata	10% - lata 2022 - 2023; 6% - kolejne lata
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%) (GOG sp. z o.o.)	10% - rok 2023 i kolejne lata	0% - lata 2022 - 2023; 2,5% - 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 spółek Grupy typu Multiple Decrement. Do kalibracji modelu użyto danych historycznych dostarczonych przez spółki z Grupy. Bazując na ogólnie dostępnych danych statystycznych i opracowaniach aktuarium przyjęto, że wskaźnik mobilności maleje wraz z wiekiem. Model wyceny wykazuje istotną wrażliwość na zmiany parametrów mobilności, dlatego powinien być stale weryfikowany i aktualizowany przy kolejnych oszacowaniach.

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Razem
Stan na 01.01.2022	387	387
Utworzenie rezerwy	15	15
Rozwiązanie rezerwy	26	26
Stan na 31.12.2022, w tym:	376	376
krótkoterminowe	10	10
długoterminowe	366	366

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Razem
Stan na 01.01.2021	402	402
Rozwiązanie rezerwy	15	15
Stan na 31.12.2021, w tym:	387	387
krótkoterminowe	7	7
długoterminowe	380	380

Nota 36. Pozostałe rezerwy

	31.12.2022	31.12.2021
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	98 640	88 410
rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyników oraz pozostałych	67 966	44 856
rezerwa na koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych	167	160
rezerwa na koszty usług obcych	850	1 042
rezerwa na pozostałe koszty	29 657	42 352
Razem, w tym:	98 640	88 410
krótkoterminowe	88 042	83 042
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	-	44 856	43 554	88 410
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego	-	67 971	60 358	128 329
Wykorzystane/rozwiązane rezerwy	-	44 861	73 238	118 099
Stan na 31.12.2022, w tym:	-	67 966	30 674	98 640
krótkoterminowe	-	67 966	20 076	88 042
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	256 130	34 900	485 567
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego	42 635	47 021	104 586	194 242
Wykorzystane/rozwiązane rezerwy	237 172	258 295	95 932	591 399
Stan na 31.12.2021, w tym:	-	44 856	43 554	88 410
krótkoterminowe	-	44 856	38 186	83 042
długoterminowe	-	-	5 368	5 368

* dane przekształcone

Nota 37. Informacja o instrumentach finansowych

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Zarząd Spółki dominującej dokonał analizy poszczególnych klas instrumentów finansowych, na podstawie której stwierdzono, że wartość bilansowa instrumentów nie odbiega od ich wartości godziwej zarówno na dzień 31 grudnia 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	(891)	(18 047)
kontrakty walutowe forward - EUR	(72)	(486)
kontrakty walutowe forward - USD	(819)	(17 561)

* dane przekształcone

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

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

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

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

**Aktywa finansowe – klasyfikacja i wycena**

	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 014 332	1 060 209
Pozostałe należności długoterminowe	389	686
Należności handlowe	165 290	125 293
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	277 827	411 586
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	337 330	265 000
Obligacje Skarbu Państwa oraz obligacje zabezpieczone gwarancją Skarbu Państwa	232 757	248 754
Pożyczki udzielone	739	8 890
Aktywa finansowe wyceniane w cenie nabycia	41 607	38 520
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją	41 607	38 520
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	1 309 395	1 327 390

Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena

	31.12.2022	31.12.2021*
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	99 689	82 215
Zobowiązania handlowe	72 119	53 380
Pozostałe zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	27 570	28 835
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	891	18 047
Pochodne instrumenty finansowe	891	18 047
Razem zobowiązania finansowe	100 580	100 262

* dane przekształcone

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

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

W następstwie przeprowadzonej analizy zakwalifikowano nabyte obligacje do dwóch modeli zarządzania aktywami finansowymi, które różnią 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** Grupa dokonała analizy wyceny instrumentów finansowych wycenionych w skonsolidowanym 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 Grupa 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 Grupa przyjmuje koszt historyczny jako akceptowalne przybliżenie wartości godziwej.

Grupa 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 Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym w Grupie 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	Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją	Pochodne instrumenty finansowe	Obligacje zagraniczne	Pozostałe zobowiązania finansowe	
01.01.2022 – 31.12.2022									
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	-	7 778	222	26 885	-	-	8 184	(581)	42 488
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	-	-	-	-	-	3 225	-	-	3 225
Wycena udziałów w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	(27 271)	-	-	-	(27 271)
Wycena obligacji zagranicznych	-	-	-	-	-	-	(12 724)	-	(12 724)
Razem zyski/(straty)	(7)	7 778	222	26 885	(27 271)	3 225	17 886	(581)	28 137

	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	Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją	Pochodne instrumenty finansowe	Obligacje zagraniczne	Pozostałe zobowiązania finansowe	
01.01.2021 – 31.12.2021*									
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	-	1 084	161	68	-	-	(550)	(535)	228
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	-	-	-	-	-	7 962	-	-	7 962
Wycena udziałów w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	(1 668)	-	-	-	(1 668)
Wycena obligacji zagranicznych	-	-	-	-	-	-	4 342	-	4 342
Razem zyski/(straty)	(6)	1 084	161	68	(1 668)	7 962	1 992	(535)	9 058

* 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 Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe. W ramach prowadzonej działalności występują przypadki koncentracji największych odbiorców, do których sprzedaż przekracza 10% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy.

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 alokacje posiadanej gotówki i lokat bankowych, zarówno podmiotowo jak i geograficznie. Dodatkowo, Spółka dominująca, w której posiadaniu pozostaje większość środków finansowych Grupy Kapitałowej, zgodnie z przyjętą w marcu 2022 r. polityką może lokować część rezerw 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 Grupie CD PROJEKT ma na celu zapewnienie finansowania prowadzonej działalności w tym realizowanych przez Grupę wieloletnich projektów inwestycyjnych.

Bieżące zarządzanie płynnością odbywa się na poziomie poszczególnych spółek natomiast koordynacja i nadzór nad długoterminowymi planami odbywa się na poziomie Spółki dominującej.

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 dominującej,
- utrzymywanie własnych rezerw finansowych – Grupa nie posiada zewnętrznego zadłużenia odsetkowego z tytułu pożyczek, kredytów lub obligacji,
- Spółka dominująca może udzielać finansowania podmiotom zależnym poprzez podniesienie kapitału lub udzielanie pożyczek,
- 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. Grupa posiadała lokaty bankowe o wartości bilansowej 602 162 tys. zł.

Okres zapadalności lokaty	Wartość bilansowa
I kwartał 2023	365 732
II kwartał 2023	229 070
III kwartał 2023	7 360
Łączna wartość bilansowa	602 162

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka dominująca 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 Grupę Kapitałową CD PROJEKT 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 Spółka dominująca 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 Grupy zjawiskiem niepożądanym, powodującym zmniejszenie przychodów z tytułu sprzedaży. Przychody GOG sp. z o.o. generowane są w 13 walutach, w tym w największym stopniu w USD oraz w mniejszym w EUR, PLN, GBP, CAD, AUD i innych, podczas gdy koszty ponoszone są głównie w USD oraz w PLN. W związku z tym co do zasady osłabienie się kursu walut w których GOG.COM uzyskuje przychody ze sprzedaży w stosunku do USD lub PLN, jest dla Grupy Kapitałowej CD PROJEKT zjawiskiem niepożądanym, powodującym zmniejszenie przychodów i wyniku realizowanego przez GOG sp. z o.o.

Spółki Grupy dokonują 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 wyników spółek Grupy różnice kursowe.

Podejmowane działania: Spółki Grupy starają się minimalizować ekspozycję walutową w prowadzonej działalności, niemniej jednak nie ma możliwości całkowitego wyeliminowania ciężącego na Grupie ryzyka walutowego. W przypadku ryzyka związanego z inwestowaniem przez Spółkę dominującą 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 roku polityką dywersyfikacji inwestycji bieżących nadwyżek gotówkowych, Spółka dominująca może utrzymywać do 15% łącznej wartości środków finansowych w niezabezpieczonych pozycjach w USD i EUR. Na 31 grudnia 2022 r. Spółka dominująca posiadała niezabezpieczoną pozycję w walucie w wysokości 20 463 tys. USD oraz 40 tys. EUR.

GOG Sp. z o.o. zabezpiecza przepływy pieniężne związane z zawartymi lub przyszłymi walutowymi transakcjami handlowymi zawierając transakcje terminowe wymiany walut typu forward. Transakcje zabezpieczające co do zasady dokonywane są w wartości brutto ekspozycji walutowej GOG, tzn. w pełnej kwocie danego przepływu w przyszłości.



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 Grupy Kapitałowej CD PROJEKT. 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 Grupę 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 Grupy. Z kolei przychody finansowe uzyskiwane z lokat bankowych lub inwestycji w obligacje skarbowe w odniesieniu do posiadanych przez Grupę rezerw gotówkowych mogą nie zrekompensować 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 Grupy (np. udziałów w podmiotach powiązanych, marek) dokonywaną w ramach testów na utratę wartości mogącą prowadzić do konieczności aktualizacji ich wartości w księgach.

Podjęmowane działania: Spółki Grupy Kapitałowej starają się monitorować wpływ sytuacji globalnej na rynki, na których operują i w miarę możliwości maksymalnie dostosowywać prowadzoną działalność do obserwowanych zmian. Część ryzyka związana ze zmiennością stóp procentowych oraz rynkowymi oczekiwaniami inflacyjnymi Spółka dominująca 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* Grupa 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 Grupy oraz jej kapitał własny, do sporządzenia analizy przyjęto eksperycko 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 Grupę 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	(734)	(1 974)	(170)	(2 878)	1 256	11 137	12 393
Spadek kursu walutowego	734	1 974	170	2 878	(1 256)	(11 137)	(12 393)
Stan na 31.12.2021							
Wzrost kursu walutowego	(362)	(6 304)	752	(5 914)	1 226	10 367	11 593
Spadek kursu walutowego	362	6 304	(752)	5 914	(1 226)	(10 367)	(11 593)

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 Grupy 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.	7 159	1 p.p.	7 859
Spadek stopy procentowej	1 p.p.	(7 159)	1 p.p.	(7 859)

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	332	1 p.p.	2 287	50
Spadek wartości godziwej	1 p.p.	(2 431)	(332)	1 p.p.	(2 287)	(50)



Nota 38. Zarządzanie kapitałem

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

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

Nota 39. Programy świadczeń pracowniczych

Program motywacyjny na lata 2016–2019

W dniu 24 maja 2016 r. Walne Zgromadzenie Spółki dominującej podjęło uchwałę o wprowadzeniu programu motywacyjnego na lata 2016-2021 dla osób kluczowych dla działalności Grupy. 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 dominująca zbyła na rzecz uprawnionych 516 700 akcji własnych skupionych w tym celu z rynku. Pozostała część uprawnień została zrealizowana w formie emisji 4 650 800 warrantów subskrypcyjnych. Do 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 dominującej 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 dominującej 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 warrant 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 dominującej i Grupy.

Program motywacyjny na lata 2020–2025

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

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

Założenia przyjęte do wyceny programu motywacyjnego

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



Dzień wyceny

W trakcie roku 2020 Spółka dominująca 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 nowoczesnych 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 dominującej w relacji do zmiany wartości indeksu WIG oraz warunków, że cena rynkowa w dniu wykonania uprawnienia będzie powyżej ceny wykonania, zostały potraktowane jako warunki rynkowe. Warunki dotyczące wzrostu zysków netto zostały potraktowane jako nierynkowe. Warunki związane z wypełnieniem formalności (m.in. prawidłowe wypełnienie dokumentów w określonym czasie), warunki lojalnościowe i inne niezwiązane z kursem akcji zostały potraktowane jako warunki nierynkowe. Analogicznie został potraktowany warunek dożycia do okresu realizacji praw z uprawnień i inne podobne.

Liczba akcji na dzień przyznania

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

Na dzień przyznania dodatkowych uprawnień w roku 2021 Spółka dominująca 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 Spółki dominującej dokonał oceny możliwości osiągnięcia wyznaczonych w programie celów wynikowych w pełnym okresie trwania programu i dokonał zmiany szacunków, uznając za najbardziej prawdopodobny brak możliwości osiągnięcia celów wynikowych w okresie trwania programu. Powyższa ocena pozostaje w mocy na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania.

W dniu 20 grudnia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej 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 dominującej, 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 dominującej. Tym samym, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Spółka dominująca 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 40. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Warunki transakcji wewnętrzgrupowych zostały ustalone w oparciu o zasadę ceny rynkowej, tzw. arm's length principle. Istota tej zasady opiera się na założeniu, że warunki ustalone w transakcjach pomiędzy podmiotami 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 po wyłączeniach konsolidacyjnych

	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								
CD PROJEKT Co., Ltd. (zlikwidowana)	-	-	-	6 629	-	-	-	-
Spokko sp. z o.o.	1 321	1 460	-	-	156	9 113	-	-
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	1 019

CZŁONKOWIE ZARZĄDÓW SPÓŁEK Z GRUPY

Marcin Iwiński	1	18	-	-	-	-	7	19
Adam Kiciński	-	4	-	-	-	-	13	5
Piotr Nielubowicz	4	7	-	-	2	-	13	-
Michał Nowakowski	5	24	-	-	-	-	4	7
Adam Badowski	6	9	-	-	-	7	6	5
Piotr Karwowski	7	4	-	-	-	-	2	-
Paweł Zawodny	7	-	-	-	-	-	-	-
Jeremiah Cohn	1	-	-	-	-	-	-	-
Maciej Gołębiewski	1	-	-	-	-	-	-	-
Urszula Jach - Jaki	2	1	-	-	-	-	-	-

Nota 41. Połączenia i zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej CD PROJEKT

Połączenie spółek zależnych

W okresie sprawozdawczym - nie wystąpiło.

Powołanie nowej spółki zależnej

W dniu 16 czerwca 2022 r. CD PROJEKT Inc. nabyła 100% akcji spółki CD PROJEKT SILVER Inc. za kwotę 15 tys. USD. CD PROJEKT SILVER Inc. ma uczestniczyć w tworzeniu produktów rozrywkowych związanych z markami CD PROJEKT w Stanach Zjednoczonych.

Pozostałe zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej CD PROJEKT dokonane w ciągu okresu sprawozdawczego

Spółka dominująca

- skup akcji własnych

4 października 2022 r. Zarząd Spółki dominującej poinformował o podjęciu, na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dominującej z dnia 29 listopada 2016 r., decyzji w sprawie warunków i trybu przeprowadzenia skupu akcji własnych Spółki dominującej w celu ich dobrowolnego umorzenia. W wyniku przeprowadzonego w rezultacie tej decyzji skupu, w dniach 5 - 24 października 2022 r. Spółka dominująca 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 dominującej 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 dominującej.

- podwyższenie kapitału zakładowego w wyniku realizacji uprawnień z programu motywacyjnego funkcjonującego w latach 2016-2019

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 dominującej o wartości nominalnej 1,00 zł każda, wyemitowanych w związku z realizacją programu motywacyjnego 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 dominującej z kwoty 100.738.800 zł do kwoty 100.770.800 zł. Opisanie akcji wprowadzone zostały do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW po dniu bilansowym - z dniem 28 lutego 2023 r. O procesie Spółka dominująca informowała szczegółowo w raportach bieżących nr [43/2022](#), [53/2022](#), [55/2022](#), [5/2023](#) i [6/2023](#).

Spokko sp. z o.o.

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

W dniu 20 lipca 2022 r. do rejestru przedsiębiorców KRS wpisane zostało podwyższenie kapitału zakładowego spółki Spokko sp. z o.o., do którego doszło w rezultacie podjęcia, w dniu 24 maja 2022 r., przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników tej spółki, uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy Spokko sp. z o.o. podwyższony został poprzez utworzenie 589 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 złotych każdy, do kwoty 54.450 zł. 584 nowoutworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez CD PROJEKT S.A., a pozostałe 5 udziałów - przez jednego z dotychczasowych wspólników spółki - Macieja Weissa. W wyniku opisanych transakcji udział Spółki dominującej w prawach głosu i kapitale Spokko sp. z o.o. uległ zwiększeniu z dotychczasowych 74,0% do 87,6%.

CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.

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

W dniu 8 sierpnia 2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki do kwoty 29.000 zł, poprzez utworzenie 100 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Całość udziałów objęła Spółka dominująca - jedyny wspólnik. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 17 sierpnia 2022 r.

W dniu 17 listopada 2022 r. Zarząd Spółki dominującej poinformował w [raporcie bieżącym nr 47/2022](#) o uzgodnieniu i podpisaniu w tym dniu planu połączenia Spółki dominującej, jako spółki przejmującej, ze spółką zależną CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o., jako spółką przejmowaną w trybie połączenia przez przejęcie. Połączenie zostało przeprowadzone zgodnie z ogłoszonym planem i wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS po dniu bilansowym, tj. w dniu 28 lutego 2023 r. Dodatkowe informacje w tym zakresie przedstawione zostały w nocie dot. zdarzeń po dacie bilansu.

CD PROJEKT Inc.

W dniu 9 maja 2022 r., w rezultacie decyzji podjętych przez Radę Dyrektorów CD PROJEKT Inc. oraz Zarząd CD PROJEKT S.A. - jedynego wspólnika, kapitał zakładowy spółki CD PROJEKT Inc. został podniesiony do kwoty 3 500 tys. USD, poprzez podwyższenie wartości istniejących 10 tys. udziałów o 45 USD każdy. Podwyższona wartość istniejących udziałów została pokryta w całości wniesionym przez Spółkę dominującą wkładem pieniężnym w łącznej kwocie 450 tys. USD.

W dniu 18 października 2022 r., w rezultacie decyzji podjętych przez Radę Dyrektorów CD PROJEKT Inc. oraz Zarząd CD PROJEKT S.A. - jedynego wspólnika, kapitał zakładowy spółki CD PROJEKT Inc. został podniesiony do kwoty 5 mln USD, tj. o kwotę 1 500 tys. USD, poprzez podwyższenie wartości istniejących 10 tys. udziałów o 150 USD każdy. Podwyższona wartość istniejących udziałów została pokryta w całości wniesionym przez Spółkę dominującą wkładem pieniężnym w łącznej kwocie 1 500 tys. USD. Celem dokapitalizowania było umożliwienie sfinalizowania realizacji pierwszego etapu procesu nabycia udziałów spółki The Molasses Flood LLC (płatność drugiej transzy z tytułu nabycia 60% udziałów tej spółki).

CD PROJEKT Co., Ltd.

W dniu 17 września 2022 r. Spółka dominująca otrzymała potwierdzenie zakończenia procesu likwidacji spółki zależnej CD PROJEKT Co., Ltd. Jako dzień skutecznego zakończenia likwidacji tej spółki wskazany został dzień 7 czerwca 2022 r.

CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.

W dniu 26 września 2022 r. doszło do podwyższenia kapitału zakładowego spółki CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd. W ramach dokonanego podwyższenia utworzonych zostało 640 000 akcji tej spółki. Całość nowoutworzonych akcji objęła CD PROJEKT S.A. - jedyny wspólnik. Nowoutworzone udziały pokryte zostały w całości wkładem pieniężnym w wysokości 640 tys. CAD.

Nota 42. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej

Świadczenia wypłacane członkom Zarządów Spółek Grupy Kapitałowej

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Wynagrodzenia podstawowe ze stosunku pracy	2 252	79
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji	4 328	2 586
Premie i wynagrodzenia uzależnione od wyniku roku poprzedniego	19 031	112 479
Razem	25 611	115 144

Świadczenia wypłacone pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Wynagrodzenia podstawowe ze stosunku pracy	24 855	29 406
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji	698	733
Premie i wynagrodzenia uzależnione od wyniku roku poprzedniego	7 058	39 752
Razem	32 611	69 891

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	544	493
Razem	544	493

Rotacja zatrudnienia

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Liczba pracowników przyjętych	190	146
Liczba pracowników zwolnionych	92	108
Razem	98	38

Nota 44. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego

Nie dotyczy.

Nota 45. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie

Nie dotyczy.

Nota 46. 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 dominującej decyzją 4/CBR/18 z dnia 19 czerwca 2018 r. status centrum badawczo-rozwojowego. Status ten pozwala Spółce dominującej na szersze korzystanie z ulgi badawczo-rozwojowej przewidzianej w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (jedn. tekst Dz. U. z 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 dominująca rozlicza dochody (w zakresie wybranych źródeł dochodów) z uwzględnieniem tej preferencji podatkowej.

Nota 47. Zdarzenia po dacie bilansu

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

5 stycznia 2023 r. Spółka dominująca poinformowała, że otrzymała od kancelarii reprezentującej Spółkę dominującą 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 dominującej oraz członków jej Zarządu oraz wypłaty klasie powodów kwoty 1 850 tys. USD przez Spółkę dominującą 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 dominującą umów sprzedaży udziałów z pozostałymi wspólnikami spółki zależnej Spokko sp. z o.o., Spółka dominująca nabyła od tychże wspólników łącznie 135 udziałów Spokko sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, w rezultacie czego Spółka dominująca 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 dominującej znajdującymi się na rynku podstawowym, o czym Spółka dominująca 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 dominującej, 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 roku przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oświadczeniem, akcje te zostały z dniem 28 lutego 2023 roku wprowadzone do obrotu oraz zasymilowane z pozostałymi akcjami Spółki dominującej znajdującymi się w obrocie giełdowym, oznaczonymi kodem ISIN: PLOPTTC00011. Opisane akcje wyemitowane zostały w związku z realizacją programu motywacyjnego Spółki dominującej funkcjonującego w latach 2016-2019 i objęte w wyniku wykonania przez uczestnika ww. programu praw z 32.000 warrantów subskrypcyjnych.

- rejestracja połączenia Spółki dominującej z jej spółką zależną - CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o., o czym Spółka dominująca 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 dominującej 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 dominującą, bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dominującej oraz bez wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje Spółki dominującej z uwagi na fakt posiadania przez Spółkę dominującą 100% udziałów w spółce przejmowanej. Połączenie miało na celu uproszczenie struktury Grupy 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 dominująca informowała [raportem bieżącym nr 8/2023](#)

20 marca 2023 r. Zarząd Spółki dominującej 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 dominującej i Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za rok 2022. Wartość nakładów ujętych na dzień publikacji ww. raportu w księgach 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 dominującej, którego dotyczą raporty bieżące Spółki dominującej nr [9/2023](#) i [10/2023](#)

22 marca 2023 r. Zarząd Spółki dominującej zwołał, na dzień 18 kwietnia 2023 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej. Do najważniejszych punktów porządku obrad Zgromadzenia należeć będzie podjęcie uchwał w sprawie wprowadzenia w Spółce dominującej nowych programów motywacyjnych na lata 2023-2027 oraz umorzenia akcji własnych nabytych przez Spółkę dominującą w ramach przeprowadzonego w październiku 2022 r. skupu, a także związanego z nim obniżenia kapitału zakładowego Spółki dominującej. 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 48. 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	167	165
za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	85	60
Razem	252	225

Nota 49. Objaśnienia 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	277 827	411 586
Środki pieniężne w bilansie	277 827	411 586
Amortyzacja:	13 828	17 764
Amortyzacja aktywów niematerialnych	2 122	3 063
Amortyzacja nakładów na prace rozwojowe	1 029	2 084
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10 644	12 578
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	33	39
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych wynika z następujących pozycji:	4 561	(15 047)
Różnice kursowe z wyceny obligacji	4 506	(15 047)
Różnice kursowe z wyceny udzielonych pożyczek na dzień bilansowy	55	-
Odsetki i udziały w zyskach składają się z:	(42 487)	(228)
Odsetki od depozytów bankowych	(26 885)	(68)
Odsetki od obligacji	(15 961)	(534)
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	(222)	(161)
Odsetki od umów leasingu	581	535
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej wynika z następujących pozycji:	42 077	55 282
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(275)	(249)
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	5	169
Wartość netto sprzedanych aktywów niematerialnych	-	19
Wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	750	735
Wartość netto zlikwidowanych aktywów niematerialnych	295	39
Wartość netto zlikwidowanych nieruchomości inwestycyjnych	-	51
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe	34 286	34 582
Odpisy udziałów w spółkach zależnych	27 271	1 668
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	2 172	16 468
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:	(5 700)	(311 449)
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	10 230	(397 157)
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	(11)	(15)
Zmiana stanu rezerw na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku oraz pozostałych ujętych w pozycji nakłady na prace rozwojowe	(15 919)	85 723
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	3 185	(8 929)
Zmiana stanu zapasów	3 185	(8 929)



	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Zmiana stanu należności wyniku z następujących pozycji:	(44 052)	1 036 886
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	15 002	1 036 924
Zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	297	(365)
Zmiana stanu zaliczek na poczet nabycia nieruchomości inwestycyjnych	(79)	9
Podatek dochodowy rozliczony z podatkiem u źródła	36 260	8 196
Podatek u źródła zapłacony za granicą	(32 270)	(5 858)
Korekta o bieżący podatek dochodowy	(34 840)	(8 098)
Zmiana stanu zaliczek na nakłady na prace rozwojowe	(29 002)	6 082
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych oraz wartości niematerialnych	480	-
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:	13 034	(85 023)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(19 613)	(39 583)
Korekta o bieżący podatek dochodowy	22 330	(22 704)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	16 224	(22 869)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(5 323)	77
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów niematerialnych	(594)	139
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 wyniku z następujących pozycji:	(40 881)	(11 127)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	(28 763)	(138)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikająca z bilansu	(11 878)	(10 749)
Korekta o rozliczenia międzyokresowe wykazane drugostronnie w pozycji zobowiązań	(240)	(240)
Na wartość pozycji „inne korekty” składają się:	8 709	1 656
Koszty programu motywacyjnego	4 276	(999)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	750	220
Spisana amortyzacja ujęta w koszcie własnym sprzedaży, rozliczeniu konsorcjum i pozostałych kosztach operacyjnych	1 300	-
Amortyzacja ujęta w koszcie własnym sprzedaży i pozostałych kosztach operacyjnych	3 222	2 529
Różnice kursowe z przeliczenia	(546)	(76)
Inne korekty	(293)	(18)

Nota 50. 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	16 654	(4 273)	8 276	(293)	22	581	-	-	-	20 967
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	16 654	(204 183)	8 276	(293)	22	581	(822)	99 993	100 739	20 967

	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	18 939	(4 234)	1 236	(18)	196	535	-	-	-	16 654
Zobowiązania w stosunku do akcjonariuszy z tytułu wypłaty dywidendy	-	(503 694)	-	-	-	-	-	-	503 694	-
Należności od osób uprawnionych w programie motywacyjnym	-	2 149	-	-	-	-	(2 149)	-	-	-
Razem	18 939	(505 779)	1 236	(18)	196	535	(2 149)	-	503 694	16 654

Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej

W sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

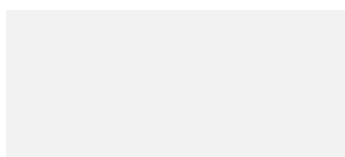
- firma audytorska Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego CD PROJEKT S.A. oraz skonsolidowanego 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.



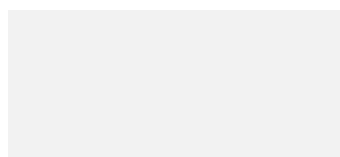
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CD PROJEKT 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. 63c ust. 3 oraz 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