



SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CD PROJEKT S.A. ZA 2023 ROK



Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro

	PLN		EUR	
	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022*	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022*
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	1 036 542	772 500	228 898	164 772
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	253 818	118 275	56 050	25 228
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	458 637	370 338	101 280	78 992
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	530 862	384 233	117 229	81 956
Zysk/(strata) netto przypisana właścicielom CD PROJEKT S.A.	474 705	340 471	104 828	72 622
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	598 627	435 369	132 194	92 863
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(603 468)	(340 989)	(133 263)	(72 732)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(102 749)	(203 102)	(22 690)	(43 321)
Przepływy pieniężne netto razem	(107 590)	(108 722)	(23 759)	(23 190)
Liczba akcji w tysiącach sztuk	100 269	100 741	100 269	100 741
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,73	3,38	1,05	0,72
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,73	3,38	1,05	0,72
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	23,61	19,85	5,43	4,23
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	23,60	19,85	5,43	4,23
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,00	1,00	0,22	0,21

	PLN		EUR	
	31.12.2023	31.12.2022*	31.12.2023	31.12.2022*
Aktywa razem	2 517 921	2 186 181	579 099	466 147
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (bez rozliczeń międzyokresowych)	141 864	167 656	32 627	35 748
Zobowiązania długoterminowe	37 094	36 106	8 531	7 699
Zobowiązania krótkoterminowe	113 972	150 248	26 213	32 037
Kapitał własny	2 366 855	1 999 827	544 355	426 411
Kapitał zakładowy	99 911	100 771	22 979	21 487

* dane przekształcone

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- Pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym. Kursy te wynosiły odpowiednio: od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. 4,5284 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. 4,6883 PLN/EUR.
- Pozycje aktywów i pasywów jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kursy te wynosiły odpowiednio 4,348 PLN/EUR na dzień 31 grudnia 2023 r. i 4,6899 PLN/EUR na dzień 31 grudnia 2022 r.

**Spis treści**

Podstawowe dane finansowe jednostki CD PROJEKT S.A.	5
Rachunek zysków i strat	6
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	13
Informacje ogólne	14
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	14
Założenie kontynuowania działalności	14
Notowania na rynku regulowanym	15
Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	15
Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Spółkę, które weszły w życie od 1 stycznia 2023 r.	15
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	17
Przychody i koszty działalności operacyjnej	17
Przychody i koszty działalności finansowej	17
Dotacje państwowe	17
Podatek bieżący oraz podatek odroczony	17
Podatek od towarów i usług	18
Rzeczowe aktywa trwałe	18
Aktywa niematerialne - Nakłady na prace rozwojowe	19
Aktywa niematerialne - Pozostałe	20
Wartość firmy	20
Łączenie jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą	21
Utrata wartości aktywów niefinansowych	21
Nieruchomości inwestycyjne	21
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	21
Leasing	22
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	22
Aktywa finansowe	22
Zobowiązania finansowe	23
Zapasy	23
Należności handlowe i pozostałe	23
Rozliczenia międzyokresowe	24
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	24
Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	24
Kapitały własne	24
Rezerwy na zobowiązania	24
Świadczenia pracownicze	25
Udzielone pożyczki	25
Zobowiązania handlowe i pozostałe	25
Wypłata dywidend	25
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	25
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	25
Transakcje i salda	25
Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	26
Profesjonalny osąd	26
Niepewność szacunków	26
Założenie porównywalności sprawozdań finansowych, zmiany polityk rachunkowości i wartości szacunkowych	28
Zmiana polityki rachunkowości	28
Zmiany prezentacyjne	28
Informacja dodatkowa – pozostałe noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	29
Nota 1. Przychody ze sprzedaży	30
Nota 2. Segmenty operacyjne	31
Nota 3. Koszty działalności operacyjnej	31
Nota 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	33
Nota 5. Przychody i koszty finansowe	34
Nota 6. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	35
Nota 7. Działalność zaniechana	37
Nota 8. Zysk przypadający na jedną akcję	37
Nota 9. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane	37



Nota 10. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych oraz ich efekt podatkowy.....	37
Nota 11. Rzeczowe aktywa trwałe	38
Nota 12. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe.....	43
Nota 13. Wartość firmy.....	46
Nota 14. Nieruchomości inwestycyjne.....	47
Nota 15. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	48
Nota 16. Pozostałe aktywa finansowe	49
Nota 17. Wspólne działania	49
Nota 18. Zapasy	49
Nota 19. Należności handlowe.....	50
Nota 20. Pozostałe należności.....	53
Nota 21. Rozliczenia międzyokresowe.....	54
Nota 22. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	55
Nota 23. Kapitał zakładowy.....	55
Nota 24. Akcje własne	56
Nota 25. Pozostałe kapitały	56
Nota 26. Niepodzielony wynik finansowy.....	59
Nota 27. Kredyty i pożyczki	59
Nota 28. Pozostałe zobowiązania finansowe	59
Nota 29. Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	60
Nota 30. Zobowiązania handlowe.....	60
Nota 31. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	61
Nota 32. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	62
Nota 33. Zobowiązania warunkowe.....	62
Nota 34. Umowy leasingu i subleasingu	64
Nota 35. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	67
Nota 36. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	68
Nota 37. Pozostałe rezerwy.....	69
Nota 38. Informacja o instrumentach finansowych.....	70
Nota 39. Zarządzanie kapitałem.....	78
Nota 40. Programy świadczeń pracowniczych.....	78
Nota 41. Transakcje z podmiotami powiązanymi	81
Nota 42. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej.....	83
Nota 43. Zatrudnienie.....	83
Nota 44. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego.....	84
Nota 45. Rozliczenia podatkowe.....	84
Nota 46. Zdarzenia po dacie bilansu.....	84
Nota 47. Informacje o transakcjach z podmiotami dokonującymi badania sprawozdań finansowych	85
Nota 48. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	86
Nota 49. Przepływy pieniężne i zmiany niepieniężne wynikające ze zmian zobowiązań w działalności finansowej.....	88
Nota 50. Nakłady na prowadzenie prac badawczo – rozwojowych	89
Oświadczenie Zarządu.....	89
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	90



CD PROJEKT

Podstawowe dane finansowe jednostki CD PROJEKT S.A.

1

Rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022*
Przychody ze sprzedaży		1 036 542	772 500
Przychody ze sprzedaży produktów	1	1 023 626	761 508
Przychody ze sprzedaży usług	1	413	1 745
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	12 503	9 247
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów		253 818	118 275
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3	240 201	110 851
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3	13 617	7 424
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży		782 724	654 225
Koszty sprzedaży	3	201 124	151 363
Koszty ogólnego zarządu	3	155 812	97 110
Pozostałe przychody operacyjne	1,4	52 029	17 192
Pozostałe koszty operacyjne	4	19 187	52 599
(Utrata wartości)/odwrocenie utraty wartości instrumentów finansowych		7	(7)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		458 637	370 338
Przychody finansowe	1,5	117 621	64 712
Koszty finansowe	5	45 396	50 817
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		530 862	384 233
Podatek dochodowy	6	56 157	43 762
Zysk/(strata) netto		474 705	340 471
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	8	4,73	3,38
Rozwodniony za okres obrotowy	8	4,73	3,38

* dane przekształcone

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022*
Zysk/(strata) netto		474 705	340 471
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	10	4 138	(12 724)
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody po uwzględnieniu efektu podatkowego		4 138	(12 724)
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	10	-	-
Suma dochodów całkowitych		478 843	327 747

* dane przekształcone

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2023	31.12.2022*
AKTYWA TRWAŁE		1 416 032	1 096 803
Rzeczowe aktywa trwałe	11	179 132	143 439
Aktywa niematerialne	12	68 867	70 324
Nakłady na prace rozwojowe	12	524 472	473 504
Nieruchomości inwestycyjne	14	34 245	42 560
Wartość firmy	12,13	49 168	49 168
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15,38	57 229	53 566
Rozliczenia międzyokresowe	21	4 913	5 314
Pozostałe aktywa finansowe	16,38	455 907	207 437
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	41 723	51 108
Pozostałe należności	20,38	376	383
AKTYWA OBROTOWE		1 101 889	1 089 378
Zapasy	18	3 576	9 886
Należności handlowe	19,38	204 658	164 708
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 069	-
Pozostałe należności	20	52 031	54 677
Rozliczenia międzyokresowe	21	10 148	6 189
Pozostałe aktywa finansowe	16,38	362 719	279 515
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	38	338 205	337 330
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22,38	129 483	237 073
AKTYWA RAZEM		2 517 921	2 186 181

* dane przekształcone

	Nota	31.12.2023	31.12.2022*
KAPITAŁ WŁASNY		2 366 855	1 999 827
Kapitał zakładowy	23	99 911	100 771
Kapitał zapasowy	25	1 681 466	1 539 437
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	25	116 700	116 700
Akcje własne	25	-	(99 993)
Pozostałe kapitały	25	24 691	3 777
Niepodzielony wynik finansowy	26	(30 618)	(1 336)
Wynik finansowy bieżącego okresu		474 705	340 471
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE		37 094	36 106
Pozostałe zobowiązania finansowe	28,34,38	18 379	18 883
Pozostałe zobowiązania	29	2 494	2 620
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	2 315	3 666
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36	497	339
Pozostałe rezerwy	37	13 409	10 598
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		113 972	150 248
Pozostałe zobowiązania finansowe	28,34,38	2 579	1 788
Zobowiązania handlowe	30,38	26 400	39 587
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	2 116
Pozostałe zobowiązania	31	7 099	4 350
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	6 887	15 032
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36	6 414	4 154
Pozostałe rezerwy	37	64 593	83 221
PASYWA RAZEM		2 517 921	2 186 181

* dane przekształcone

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
01.01.2023 – 31.12.2023								
Kapitał własny na 01.01.2023	100 771	1 539 437	116 700	(99 993)	3 777	341 073	-	2 001 765
Korekty z tyt. błędów	-	-	-	-	-	(1 938)	-	(1 938)
Kapitał własny po korektach	100 771	1 539 437	116 700	(99 993)	3 777	339 135	-	1 999 827
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	-	16 776	-	-	16 776
Umorzenie akcji własnych	(860)	(99 133)	-	99 993	-	-	-	-
Niepodzielony wynik finansowy jednostki przejętej	-	-	-	-	-	(28 680)	-	(28 680)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(99 911)	-	(99 911)
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	241 162	-	-	-	(241 162)	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	4 138	-	474 705	478 843
Kapitał własny na 31.12.2023	99 911	1 681 466	116 700	-	24 691	(30 618)	474 705	2 366 855

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
01.01.2022 – 31.12.2022*								
Kapitał własny na 01.01.2022	100 739	1 366 952	115 909	-	49 515	235 934	-	1 869 049
Korekty z tyt. błędów	-	-	-	-	-	(1 336)	-	(1 336)
Kapitał własny po korektach	100 739	1 366 952	115 909	-	49 515	234 598	-	1 867 713
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	-	4 275	-	-	4 275
Płatność w formie akcji własnych	32	1 549	791	-	(1 548)	-	-	824
Zakup akcji własnych w celu ich umorzenia	-	-	-	(99 993)	-	-	-	(99 993)
Rozwiązanie kapitału rezerwowego z lat ubiegłych utworzonego na poczet skupu akcji własnych	-	35 741	-	-	(35 741)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(100 739)	-	(100 739)
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	135 195	-	-	-	(135 195)	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	(12 724)	-	340 471	327 747
Kapitał własny na 31.12.2022	100 771	1 539 437	116 700	(99 993)	3 777	(1 336)	340 471	1 999 827

* dane przekształcone

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022*
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk/(strata) netto		474 705	340 471
Korekty razem:	48	86 120	92 465
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych, nakładów na prace rozwojowe oraz nieruchomości inwestycyjnych		12 340	10 676
Amortyzacja prac rozwojowych ujęta jako koszt własny sprzedaży		231 122	103 530
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych		28 089	4 584
Odsetki i udziały w zyskach		(46 396)	(41 131)
(Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej		(87 855)	44 980
Zmiana stanu rezerw		6 604	(2 991)
Zmiana stanu zapasów		6 310	3 653
Zmiana stanu należności		(67 984)	(43 660)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(7 337)	18 175
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów		(13 294)	(13 736)
Inne korekty		24 521	8 385
Gotówka z działalności operacyjnej		560 825	432 936
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem		24 788	11 492
Podatek u źródła zapłacony za granicą		31 369	32 270
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(18 355)	(41 329)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		598 627	435 369

* dane przekształcone

	Nota	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		695 146	1 291 485
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		152	266
Spłata udzielonych pożyczek		1 662	13 220
Sprzedaż udziałów w spółce zależnej		-	76
Wygaśnięcie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy		530 600	975 860
Wykup obligacji		95 135	268 426
Odsetki od obligacji		13 116	7 879
Odsetki od lokat		27 272	25 481
Wpływy z realizacji kontraktów terminowych		27 081	-
Inne wpływy inwestycyjne		128	277
Wydatki		1 298 614	1 632 474
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		53 348	47 676
Nakłady na prace rozwojowe		271 175	207 435
Nakłady na wartości niematerialne		973	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywowanie nakładów		122	214
Udzielone pożyczki		4 215	4 787
Nabycie udziałów w spółce zależnej		440	-
Dokapitalizowanie spółki zależnej		7 704	40 149
Założenie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy		531 475	1 048 190
Zakup udziałów w private equity w segmencie gamingowym		1 467	2 556
Zakup obligacji oraz koszty ich nabycia		427 695	253 580
Wydatki z realizacji kontraktów terminowych		-	27 887
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(603 468)	(340 989)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		32	861
Wpływy netto ze sprzedaży akcji własnych oraz emisji akcji w wykonaniu uprawnień programu motywacyjnego		-	822
Płatności należności z tytułu umów leasingu finansowego		31	39
Odsetki		1	-
Wydatki		102 781	203 963
Zakup akcji własnych w celu ich umorzenia		-	99 993
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		99 911	100 739
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		2 094	2 685
Odsetki		776	546
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(102 749)	(203 102)
Przepływy pieniężne netto razem		(107 590)	(108 722)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(107 590)	(108 722)
Środki pieniężne na początek okresu		237 073	345 795
Środki pieniężne na koniec okresu		129 483	237 073



CD PROJEKT

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

2



Informacje ogólne

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	CD PROJEKT S.A. (w nazwie jednostki sprawozdawczej nie nastąpiły żadne zmiany od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego)
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Jagiellońska 74, Warszawa 03-301
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja i wydawanie gier wideo oraz produktów towarzyszących
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności:	Warszawa
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	492707333
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	7342867148
Numer rejestrowy BDO:	000141053
Czas trwania Spółki:	nieoznaczony

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zastosowana w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym polityka księgowa, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z polityką przyjętą do sporządzenia jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki CD PROJEKT S.A. za 2022 r., za wyjątkiem zmian polityki rachunkowości oraz zmian prezentacyjnych opisanych w rozdziale „Założenie porównywalności sprawozdań finansowych, zmiany polityk rachunkowości i wartości szacunkowych”.

Założenie kontynuowania działalności

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

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

Do dnia sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. Zarząd Spółki nie powziął informacji o zdarzeniach, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.



Notowania na rynku regulowanym

Informacje ogólne

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

System depozytowo - rozliczeniowy

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

Kontakty z inwestorami

Relacje inwestorskie	giełda@cdprojekt.com
----------------------	----------------------

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r.

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Spółkę, które weszły w życie od 1 stycznia 2023 r.

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2023 Spółka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2022, 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 2023 r.:

- **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.,

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastąpił dotychczasowy **MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe**.

- 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,

Rada MSR doprecyzowała, które informacje dotyczące polityki rachunkowości stosowanej przez jednostkę są istotne i wymagają ujawnienia w sprawozdaniu finansowym. Zasady skupiają się na dostosowaniu ujawnień do indywidualnych okoliczności jednostki. Rada przestrzega przed stosowaniem wystandaryzowanych zapisów skopiowanych z MSSF oraz oczekuje, że podstawa wyceny instrumentów finansowych będzie uznana za istotną informację.

- 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,

Rada wprowadziła do standardu definicję szacunku księgowego: Szacunki księgowe to kwoty pieniężne w sprawozdaniu finansowym, które podlegają niepewności wyceny.



- 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,

Rada wprowadziła zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice przejściowe w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia, ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Oznacza to konieczność ujmowania aktywów i rezerwy na podatek odroczony np. gdy różnice przejściowe w równych kwotach występują w przypadku leasingu (odrębna różnica przejściowa od zobowiązania i od prawa do użytkowania) lub w przypadku zobowiązań z tytułu rekultywacji. Nie została zmieniona zasada mówiąca o tym, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się, jeśli kompensacie podlegają aktywa i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego.

- 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,

Rada ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają **MSSF 17 i MSSF 9**, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami.

- Zmiany do **MSR 12 Podatek dochodowy dotyczący międzynarodowej reformy podatkowej - Modelowe Zasady Filaru Drugiego** - zatwierdzone 8 listopada 2023 r., obowiązujące w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 r.

Zmiana wprowadza tymczasowe zwolnienie z ujmowania podatku odroczonego wynikającego z wdrożenia międzynarodowej reformy podatkowej (Filar II) i obowiązek wprowadzenia dodatkowych ujawnień z tym związanych.

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

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

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

- 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.,
- Zmiany do **MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz Zobowiązania długoterminowe z kowenantami** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 r.

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

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

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

- Zmiany do **MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe Ujawnienia dotyczących ustalenia finansowania dostawców** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 r.,
- Zmiany do **MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych dotyczących braku możliwości wymiany** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2025 r.

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



Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

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

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

Przychody i koszty działalności finansowej

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

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

Dotacje państwowe

Dotacje nie są ujmowane do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma dotację. Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez spółkę aktywów trwałych, 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.

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

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

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

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 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 nieprzekraczającej 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 z uwzględnieniem zasad wynikających z *MSSF 15* i są ujmowane w Rachunku zysków i strat.



Aktywa niematerialne - Nakłady na prace rozwojowe

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

Spółka weryfikuje czy aktywne niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych spełnia następujące warunki:

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

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

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

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

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

Następnie w oparciu o profesjonalny osąd Spółka szacuje jaka część korzyści zrealizuje się w kwartale premiery a w kolejnych okresach wygładza rozkład wejściowy, eliminując efekt okresowych i okazyjnych promocji oraz przewidywanych ale niepewnych zdarzeń jednorazowych (jak np. 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 2023 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:

Do premiery *Cyberpunk 2077: Widmo Wolności*:

		Amortyzacja w okresach	
Tytuł	Okres premiery	Q1	Q2 - Q21
Cyberpunk 2077	Q4 2020	40%	60% liniowo przez 5 lat (1% miesięcznie)



Po premierze *Cyberpunk 2077: Widmo Wolności* licząc od łącznej wartości nieumorzonych nakładów na wyprodukowanie *Cyberpunk 2077* wraz z wersją na nową generację konsol oraz nakładów na wytworzenie dodatku *Widmo Wolności*:

		Amortyzacja w okresach	
Tytuł	Okres premiery	Q3-Q4 2023	20%
Cyberpunk 2077 (w tym wersja na nową generację konsol) + Cyberpunk 2077 Widmo Wolności	Q3 2023	Q1-Q4 2024	5%
		Q1-Q4 2025	3,5%
		Q1-Q4 2026	2,5%
		Q1-Q4 2027	2%
		Q1-Q4 2028	2%

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

Aktywa niematerialne - Pozostałe

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup aktywów niematerialnych wynosi:

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

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

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

Wartość firmy

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

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

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



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

Łączenie jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Nieruchomości inwestycyjne są wyceniane według modelu ceny nabycia.

Prawo użytkowania wieczystego gruntu

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

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



Leasing

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

Aktywa finansowe

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

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

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



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

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

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

Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

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

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

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

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

Zapasy

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



Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

Kapitały własne

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z wypracowanych zysków.

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

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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



Świadczenia pracownicze

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

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 lipca 2020 r. oraz 22 września 2020 r. wprowadzony został Program Motywacyjny na lata 2020-2025 dla wybranych osób w Spółce i spółkach z Grupy. W ramach realizacji tego programu przyznanych mogło zostać maksymalnie 4 000 000 uprawnień, rozumianych jako warunkowe prawo do objęcia warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia odrębnie emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego akcji Spółki lub alternatywnie do nabycia na preferencyjnych warunkach przez osoby uprawnione akcji własnych Spółki. Z uwagi jednak m.in. na utratę przez Program 2020-2025 funkcji motywacyjnej i retencyjnej, co szczegółowo opisane zostało w Nocie 40 Programy świadczeń pracowniczych poniżej, Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w przedmiocie zaniechania realizacji tego programu, co skutkowało jego wygaśnięciem w całości w dniu 18 kwietnia 2023 r. Wraz z wygaśnięciem programu wygaśnięciu uległy także uprawnienia przyznane osobom uprawnionym.

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 kwietnia 2023 r. wprowadzono w tym dniu dwa nowe programy motywacyjne na lata obrotowe 2023–2027, zastępujące Program Motywacyjny na lata 2020–2025: Program Motywacyjny A oraz Program Motywacyjny B. Uprawnienia nadawane w ramach tych programów, w przypadku spełnienia przewidzianych w programach warunków, będą realizowane alternatywnie poprzez: (i) zaoferowanie uczestnikom objęcia warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia tożsamej liczby emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego akcji Spółki, lub (ii) zaoferowanie uczestnikom nabycia od Spółki akcji własnych nabytych w ramach przeprowadzonego w tym celu skupu. Programy A i B zostały opisane szczegółowo w Nocie 40 Programy świadczeń pracowniczych poniżej.

Programy motywacyjne rozliczane są zgodnie z zasadami *MSSF 2 Płatności w formie akcji*.

Udzielone pożyczki

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

Wypłata dywidend

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Testy na utratę wartości aktywów takich jak wartość firmy i wartość marek wymagają oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na zaprognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Ostatni test marki korporacyjnej CD PROJEKT, marki produktowej The Witcher oraz wartości firmy przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2023 r. Testy nie wykazały utraty wartości marek ani wartości firmy. Przeprowadzono również testy na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych na dzień 31 grudnia 2023 r. Testy nie wykazały utraty wartości udziałów.

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

	Znaki towarowe	Wartość firmy
Okres prognozy przepływów pieniężnych	2024-2027 (4 lata)	2024-2027 (4 lata)
Stopa dyskonta (WACC)	12,5%	12,5%
Stopa wzrostu (g) dla wartości rezydualnej	3%	3%

Wycena rezerw

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

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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



Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

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

Założenie porównywalności sprawozdań finansowych, zmiany polityk rachunkowości i wartości szacunkowych

Zmiana polityki rachunkowości

Zastosowana w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym polityka księgowa, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z polityką przyjętą do sporządzenia jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki CD PROJEKT S.A. za 2022 r., za wyjątkiem opisanych zmian polityki rachunkowości i poniższych zmian prezentacyjnych.

Zmiany prezentacyjne

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. dokonano korekty wybranych danych finansowych. W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w okresie sprawozdawczym skorygowano dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r. Dane prezentowane są po następujących korektach:

- W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 r. wprowadzono rezerwy na urlopy wypoczynkowe. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
 - Nakłady na prace rozwojowe – zwiększenie o kwotę 1 967 tys. zł
 - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zwiększenie o kwotę 240 tys. zł
 - Niepodzielony wynik finansowy – zmniejszenie o kwotę 1 336 tys. zł
 - Wynik finansowy bieżącego okresu – zmniejszenie o kwotę 602 tys. zł
 - Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne – zwiększenie o kwotę 4 145 tys. zł.

Zmiana wpłynęła na wartość Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego.

- W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. ujęto rezerwy na urlopy wypoczynkowe. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
 - Zysk/(strata) netto – zmniejszenie o kwotę 602 tys. zł
 - Zmiana stanu rezerw – zwiększenie o kwotę 660 tys. zł
 - Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem – zmniejszenie o kwotę 58 tys. zł.
- W rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. ujęto rezerwy na urlopy wypoczynkowe. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
 - Koszty ogólnego zarządu – zwiększenie o kwotę 660 tys. zł
 - Podatek dochodowy – zmniejszenie o kwotę 58 tys. zł.

Zmiana wpłynęła na wartość Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego.

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. wprowadzono zmiany w prezentacji wybranych danych finansowych. W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w okresie sprawozdawczym dokonano zmiany prezentacji danych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. Dane prezentowane są po następującej korekcie:

- W rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. zmieniono prezentację rezerw na poczet zmiennej części wynagrodzenia członków Zarządu uzależnionego od wyniku finansowego. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
 - Koszty sprzedaży – zmniejszenie o kwotę 32 799 tys. zł
 - Koszty ogólnego zarządu – zwiększenie o kwotę 32 799 tys. zł.

Zmiana nie wpłynęła na wartość Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego.



CD PROJEKT

Informacja dodatkowa – pozostałe noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

3

Nota 1. Przychody ze sprzedaży

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

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży	1 036 542	772 500
w tym przychody z prac badawczo – rozwojowych	521 071	299 720
Przychody ze sprzedaży produktów	1 023 626	761 508
Przychody ze sprzedaży usług	413	1 745
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 503	9 247
Pozostałe przychody	169 650	81 904
Pozostałe przychody operacyjne	52 029	17 192
Przychody finansowe	117 621	64 712
Razem	1 206 192	854 404

Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna*

	01.01.2023 – 31.12.2023		01.01.2022 – 31.12.2022	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	54 618	5,27%	25 169	3,26%
Eksport, w tym:	981 924	94,73%	747 331	96,74%
Europa	125 554	12,11%	89 326	11,56%
Ameryka Północna	783 990	75,64%	598 510	77,48%
Azja	71 423	6,89%	58 519	7,58%
Australia	957	0,09%	1 152	0,14%
Afryka	-	-	(176)	(0,02)%
Razem	1 036 542	100%	772 500	100%

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

Przychody ze sprzedaży – podział na kategorie według rodzajów produkcji

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Produkcje własne	1 023 626	761 508
Produkcje obce	12 503	9 247
Inne przychody	413	1 745
Razem	1 036 542	772 500

Przychody ze sprzedaży – podział na kategorie według kanałów dystrybucji

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Gry dystrybucja pudełkowa	67 989	31 375
Gry dystrybucja cyfrowa	945 060	676 520
Inne przychody	23 493	64 605
Razem	1 036 542	772 500

Nota 2. Segmenty operacyjne

Informacje dotyczące segmentów działalności zostały zamieszczone w Rozdziale 3 „Informacja dodatkowa – segmenty operacyjne” Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.

Nota 3. Koszty działalności operacyjnej

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022*
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych, nakładów na prace rozwojowe oraz nieruchomości inwestycyjnych, w tym:	12 340	10 676
amortyzacja leasingowanych budynków	875	846
amortyzacja leasingowanych środków transportu	398	330
Zużycie materiałów i energii	4 561	3 171
Usługi obce, w tym:	155 237	103 598
koszty leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości	462	455
Podatki i opłaty	2 129	1 325
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	177 162	124 931
Podróże służbowe	3 748	3 063
Koszty używania samochodów służbowych	268	229
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 617	7 424
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	240 201	110 851
Pozostałe koszty	1 491	1 480
Razem	610 754	366 748
Koszty sprzedaży	201 124	151 363
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	155 812	97 110
koszty prac badawczych	20 002	4 593
Koszt własny sprzedaży	253 818	118 275
Razem	610 754	366 748

* dane przekształcone

Koszty amortyzacji i odpisów aktualizujących ujęte w rachunku zysków i strat

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	1 158	1 346
Amortyzacja środków trwałych	1 111	1 274
Amortyzacja aktywów niematerialnych	47	72
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	7 779	6 832
Amortyzacja środków trwałych	6 328	5 639
Amortyzacja aktywów niematerialnych	1 451	1 193
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	4 561	3 844
Amortyzacja środków trwałych	3 884	3 074
Amortyzacja aktywów niematerialnych	677	770
Pozycje ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych	1 726	36 413
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	1 726	2 127
Utrata wartości nakładów na prace rozwojowe	-	34 286
Razem	15 224	48 435

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022*
Wynagrodzenia	161 162	113 170
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 589	7 716
Pozostałe świadczenia pracownicze	5 411	4 045
Suma kosztów świadczeń pracowniczych	177 162	124 931
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	112 020	82 944
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	65 142	41 987

* dane przekształcone

Nota 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022*
Odwrocenie odpisu aktualizującego nakłady na prace rozwojowe w toku	21 531	-
Ulga na innowacyjnego pracownika	16 344	-
Sprzedaż pozostała	6 463	3 696
Przychody z najmu	3 468	7 718
Dotacje	2 745	3 188
Dochody z refakturowania	865	1 206
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe oraz towary	168	431
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw na koszty	100	-
Zwrot nadpłaty podatku PCC	94	-
Zysk na sprzedaży majątku trwałego	72	261
Wpłaty od komorników	27	13
Rozliczenie zobowiązania finansowego z tytułu leasingu	-	602
Inne pozostałe przychody operacyjne	152	77
Razem pozostałe przychody operacyjne	52 029	17 192

* dane przekształcone

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Koszt własny najmu	4 302	4 838
Koszt własny sprzedaży pozostałej	3 454	4 402
Likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	3 142	1 039
Odpis aktualizujący wartość zapasów	2 028	-
Koszty amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych	1 726	2 127
Darowizny i działalność charytatywna	876	1 211
Koszty dotyczące refakturowania	865	1 206
Likwidacja nieruchomości inwestycyjnych	737	-
Koszty spisanych projektów	518	-
Spisanie VAT	338	-
Koszty kasacji materiałów i towarów (zniszczenia)	227	2 755
Należności nieściągalne	76	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe	-	34 286
Koszty poniesione w związku z przebudową parkingu	-	551
Rezerwa na nieobjętą ubezpieczeniem część kosztów ugody sądowej USA	-	126
Inne pozostałe koszty operacyjne	898	58
Razem pozostałe koszty operacyjne	19 187	52 599

Nota 5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Przychody z tytułu odsetek	47 189	41 946
od krótkoterminowych depozytów bankowych	27 272	25 481
od obligacji	19 653	16 231
od pożyczek	264	234
Pozostałe przychody finansowe	70 432	22 766
rozwiązanie odpisów aktualizujących długoterminowe aktywa finansowe	30 171	-
zysk ze zbycia obligacji	2 259	22 752
kontrakty terminowe Zarząd	-	2
rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	37 955	-
inne pozostałe przychody finansowe	47	12
Razem przychody finansowe	117 621	64 712

Koszty finansowe

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Koszty z tytułu odsetek	829	836
od umów leasingu	775	546
od obligacji	18	269
od zobowiązań budżetowych	33	21
od rozrachunków handlowych	3	-
Pozostałe koszty finansowe	44 567	49 981
nadwyżka ujemnych różnic kursowych	44 198	17 312
odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	-	30 171
rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	2 172
prowinizje i opłaty od nabycia obligacji	284	326
wycena udziałów w private equity w segmencie gamingowym	85	-
Razem koszty finansowe	45 396	50 817
Działalność finansowa netto	72 225	13 895



Nota 6. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2023 r. i 31 grudnia 2022 r. przedstawiają się następująco:

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022*
Bieżący podatek dochodowy	46 539	51 270
Dotyczący roku obrotowego	26 592	18 912
Korekty dotyczące lat ubiegłych	(11 422)	88
Podatek u źródła zapłacony za granicą	31 369	32 270
Odroczony podatek dochodowy	9 618	(7 508)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	9 618	(7 508)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	56 157	43 762
Efektywna stawka podatku	10,58%	11,39%

* dane przekształcone

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

	01.01.2023 – 31.12.2023		01.01.2022 – 31.12.2022	
	Dochody osiągane z innych źródeł przychodów	Dochody osiągane z zysków kapitałowych	Dochody osiągane z innych źródeł przychodów*	Dochody osiągane z zysków kapitałowych
Zysk przed opodatkowaniem	482 171	48 691	403 162	(18 929)
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	466	12 138	967	6 646
Przychody dotyczące okresów następnych	(75 277)	-	(34 296)	-
Przychody wyłączone z opodatkowania	(75 703)	(18 619)	(4 183)	(10 359)
Przychody z zaliczek ujawniane podatkowo	7 567	-	7 596	-
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	(46 043)	-	(110 005)	-
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	323 055	12	154 192	28 822
Dochód do opodatkowania	616 236	42 222	417 433	6 180
Odliczenia od dochodu – strata	-	(42 222)	-	(6 180)
Odliczenia od dochodu – darowizna i działalność charytatywna	(445)	-	(1 169)	-
Odliczenia od dochodu – ulga badawczo – rozwojowa	(83 478)	-	(37 567)	-
Odliczenia od dochodu – dochód wolny od podatku	(466)	-	(453)	-
Podstawa opodatkowania, w tym:	531 847	-	378 244	-
podstawa opodatkowania według stawki 5% (zysk)	531 847	-	378 244	-
Podatek dochodowy naliczony w Polsce przy zastosowaniu stawki 5%	26 592	-	18 912	-
Podatek dochodowy naliczony w Polsce przy zastosowaniu stawki 19%	-	-	-	-
Podatek dochodowy	26 592	-	18 912	-

* dane przekształcone



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

	31.12.2022*	Różnice wpływające na podatek odroczone ujęty w wyniku finansowym	31.12.2023
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	2 353	2 626	4 979
Rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku oraz pozostałych	48 719	478	49 197
Ujemne różnice kursowe	7 118	30 511	37 629
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	34 848	(12 795)	22 053
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	47	(25)	22
Pozostałe rezerwy	33 282	9 069	42 351
Wartość podatkowa aktywów trwałych w leasingu	20 671	286	20 957
Ulga badawczo – rozwojowa	317 927	(96 381)	221 546
Zaliczki ujęte jako przychód podatkowy	7 523	(2 544)	4 979
Suma ujemnych różnic przejściowych, w tym:	472 488	(68 775)	403 713
podlegające stawce podatkowej 5%	72 656	57 831	130 487
podlegające stawce podatkowej 19%	399 832	(126 606)	273 226
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	79 601	(21 163)	58 438

* dane przekształcone

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

	31.12.2022*	Różnice wpływające na podatek odroczone ujęty w wyniku finansowym	31.12.2023
Różnica między bilansową i podatkową wartością netto środków trwałych i aktywów niematerialnych	16 358	4 396	20 754
Przychody bieżącego okresu zafakturowane w okresie następnym/naliczone przychody	132 887	58 957	191 844
Dodatnie różnice kursowe	8 417	(8 283)	134
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	253 594	(205 389)	48 205
Wartość księgowa aktywów trwałych w leasingu	20 849	219	21 068
Pozostałe tytuły	7	(7)	-
Suma dodatnich różnic przejściowych, w tym:	432 112	(150 107)	282 005
podlegające stawce podatkowej 5%	382 910	(119 584)	263 326
podlegające stawce podatkowej 19%	49 202	(30 523)	18 679
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	28 493	(11 778)	16 715

* dane przekształcone

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

Aktywa/Rezerwy netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2023	31.12.2022*
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	58 438	79 601
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	16 715	28 493

* dane przekształcone

Nota 7. Działalność zaniechana

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

Nota 8. Zysk przypadający na jedną akcję

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym w dniu 31 grudnia 2023 r. instrumentami rozwadniającymi były uprawnienia, przydzielone w ramach programów motywacyjnych, uprawniające do objęcia w przyszłości akcji Spółki. Informacje na temat ilości przyznanych uprawnień znajdują się w notcie 40.

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

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022*
Średnia ważona liczba akcji do wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	100 268 964	100 741 467
Średnia ważona liczba akcji do wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	100 288 896	100 764 969
Zysk/(strata) netto wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	474 705	340 471
Podstawowy zysk/(strata) netto na jedną akcję	4,73	3,38
Rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję	4,73	3,38

* dane przekształcone

Nota 9. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane

W dniu 6 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o przeznaczeniu części wypracowanego zysku Spółki z roku 2022 do podziału między akcjonariuszy w formie dywidendy. Zgodnie z przyjętą treścią uchwały, Spółka dokonała w dniu 20 czerwca 2023 r. wypłaty łącznej kwoty 99 910 510 zł, tj. 1 zł na każdą uczestniczącą w dywidendzie akcję. Do dywidendy uprawnionych było 99 910 510 akcji Spółki, co stanowiło w dniu wypłaty dywidendy łączną liczbę akcji Spółki pomniejszoną o akcje własne Spółki (860 290 akcji).

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

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022*
Zysk/(strata) netto	474 705	340 471
Wycena obligacji rządów państw obcych	4 138	(12 724)
Suma dochodów całkowitych	478 843	327 747

* dane przekształcone

Nota 11. Rzeczowe aktywa trwałe

Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2023	31.12.2022
Własne	158 635	122 595
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	20 497	20 844
Razem	179 132	143 439

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom

	31.12.2023	31.12.2022
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	20 497	20 844
Razem	20 497	20 844

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2023	31.12.2022
Budowa budynku biurowego na terenie kampusu CD PROJEKT	83 292	-
Leasing samochodów osobowych	562	599
Razem	83 854	599



Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2023 – 31.12.2023 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 01.01.2023	40 435	76 747	1 925	50 627	2 941	5 695	28 007	206 377
Zwiększenia, z tytułu:	1 424	27 512	2 867	33 825	673	2 401	21 218	89 920
nabycia	-	187	2	26 222	31	421	20 621	47 484
połączenia jednostek gospodarczych	-	304	-	797	-	77	-	1 178
zawartych umów leasingu	1 424	327	-	-	642	-	597	2 990
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	20 117	2 865	6 486	-	1 359	-	30 827
przesunięcia z nieruchomości inwestycyjnych	-	6 577	-	316	-	-	-	6 893
przekwalifikowania	-	-	-	-	-	544	-	544
inne	-	-	-	4	-	-	-	4
Zmniejszenia, z tytułu:	-	542	865	2 267	141	35	30 891	34 741
sprzedaży	-	-	-	415	136	-	-	551
likwidacji	-	290	372	1 500	5	35	-	2 202
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	30 827	30 827
przekwalifikowania	-	-	493	51	-	-	64	608
zakończonych umów leasingu	-	252	-	-	-	-	-	252
nieodpłatnego przekazania	-	-	-	301	-	-	-	301
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2023	41 859	103 717	3 927	82 185	3 473	8 061	18 334	261 556
Umorzenie na 01.01.2023	1 817	20 748	717	34 964	1 278	3 414	-	62 938
Zwiększenia, z tytułu:	585	7 456	205	12 300	534	1 102	-	22 182
amortyzacji	585	6 432	205	11 622	534	1 033	-	20 411
przesunięcia z nieruchomości inwestycyjnych	-	890	-	48	-	-	-	938
połączenia jednostek gospodarczych	-	134	-	630	-	63	-	827
przekwalifikowania	-	-	-	-	-	6	-	6
Zmniejszenia, z tytułu:	-	174	211	2 214	62	35	-	2 696
sprzedaży	-	-	-	414	57	-	-	471
likwidacji	-	62	205	1 499	5	35	-	1 806
przekwalifikowania	-	-	6	-	-	-	-	6
rozwiązanych umów leasingu	-	112	-	-	-	-	-	112
nieodpłatnego przekazania	-	-	-	301	-	-	-	301
Umorzenie na 31.12.2023	2 402	28 030	711	45 050	1 750	4 481	-	82 424



Odpisy aktualizujące na 01.01.2023	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2023	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2023	38 618	55 999	1 208	15 663	1 663	2 281	28 007	143 439
Wartość bilansowa netto na 31.12.2023	39 457	75 687	3 216	37 135	1 723	3 580	18 334	179 132



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

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie

	01.01.2023	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Przekwalifikowanie kosztów	Rozliczenie nakładów	31.12.2023
Rewitalizacja nieruchomości Jagiellońska 74	1 004	705	-	1 243	466
Nowy biurowiec Jagiellońska 74	1 613	15 683	-	25	17 271
Przebudowa parkingu	25 220	3 879	43	29 056	-
Pozostałe	170	951	21	503	597
Razem	28 007	21 218	64	30 827	18 334

	01.01.2022*	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Przekwalifikowanie kosztów	Rozliczenie nakładów	31.12.2022*
Rewitalizacja nieruchomości Jagiellońska 74	325	967	60	228	1 004
Nowy biurowiec Jagiellońska 74	765	848	-	-	1 613
Przebudowa parkingu	924	25 158	862	-	25 220
Pozostałe	211	-	7	34	170
Razem	2 225	26 973	929	262	28 007

* dane przekształcone

Prawa do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2023			31.12.2022		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Grunt	15 964	891	15 073	14 540	669	13 871
Nieruchomości	10 536	6 631	3 905	10 734	5 348	5 386
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-	-	99	99	-
Maszyny i urządzenia	48	28	20	-	-	-
Środki transportu	2 021	521	1 500	1 930	343	1 587
Razem	28 569	8 071	20 498	27 303	6 459	20 844



Nota 12. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe

Zmiany wartości aktywów niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe za okres
01.01.2023 – 31.12.2023 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 01.01.2023	248 852	886 593	34 467	3 499	18 959	44 193	49 168	-	1 285 731
Zwiększenia, z tytułu:	263 304	272 683	23	1 447	239	1 500	-	1 687	540 883
nabycia	-	-	-	1 447	209	669	-	674	2 999
wytworzenia we własnym zakresie	263 304	-	-	-	-	-	-	1 013	264 317
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	-	272 683	-	-	-	-	-	-	272 683
połączenia jednostek gospodarczych	-	-	23	-	25	790	-	-	838
przekwalifikowania	-	-	-	-	5	41	-	-	46
Zmniejszenia, z tytułu:	287 272	-	-	46	-	4 552	-	16	291 886
likwidacji	2 745	-	-	-	-	4 552	-	-	7 297
wykorzystania odpisów aktualizujących	11 844	-	-	-	-	-	-	-	11 844
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	272 683	-	-	-	-	-	-	-	272 683
przekwalifikowania	-	-	-	46	-	-	-	16	62
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2023	224 884	1 159 276	34 490	4 900	19 198	41 141	49 168	1 671	1 534 728
Umorzenie na 01.01.2023	-	628 566	-	2 107	301	28 386	-	-	659 360
Zwiększenia, z tytułu:	-	231 122	-	1 658	549	4 083	-	-	237 412
amortyzacji	-	231 122	-	1 658	524	3 692	-	-	236 996
połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	25	391	-	-	416
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	4 551	-	-	4 551
likwidacji	-	-	-	-	-	4 551	-	-	4 551
Umorzenie na 31.12.2023	-	859 688	-	3 765	850	27 918	-	-	892 221
Odpisy aktualizujące na 01.01.2023	33 375	-	-	-	-	-	-	-	33 375
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	33 375	-	-	-	-	-	-	-	33 375
odwrócenia odpisów aktualizujących	21 531	-	-	-	-	-	-	-	21 531
rozwiązania odpisów aktualizujących (spisanie)	11 844	-	-	-	-	-	-	-	11 844
Odpisy aktualizujące na 31.12.2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2023	215 477	258 027	34 467	1 392	18 658	15 807	49 168	-	592 996
Wartość bilansowa netto na 31.12.2023	224 884	299 588	34 490	1 135	18 348	13 223	49 168	1 671	642 507



**Zmiany wartości aktywów niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe za okres
01.01.2022 – 31.12.2022 r.***

	Nakłady na prace rozwojowe w toku	Nakłady na prace rozwojowe ukończone	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Autorskie prawa majątkowe	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Aktywa niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2022	95 172	798 492	34 467	1 497	18 331	30 132	49 168	9	1 027 268
Zwiększenia, z tytułu:	262 897	88 101	-	2 475	628	14 074	-	422	368 597
nabycia	-	-	-	2 475	520	13 599	-	422	17 016
wytworzenia we własnym zakresie	262 897	-	-	-	-	-	-	-	262 897
przesunięcia z aktywów niematerialnych w budowie	-	-	-	-	108	-	-	-	108
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	-	88 101	-	-	-	-	-	-	88 101
przekwalifikowania	-	-	-	-	-	475	-	-	475
Zmniejszenia, z tytułu:	109 217	-	-	473	-	13	-	431	110 134
likwidacji	283	-	-	-	-	13	-	-	296
wykorzystania odpisów aktualizujących	20 806	-	-	-	-	-	-	-	20 806
przesunięcia z aktywów niematerialnych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	108	108
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	88 101	-	-	-	-	-	-	-	88 101
przekwalifikowania	27	-	-	473	-	-	-	323	823
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2022	248 852	886 593	34 467	3 499	18 959	44 193	49 168	-	1 285 731
Umorzenie na 01.01.2022	-	525 036	-	1 273	173	23 904	-	-	550 386
Zwiększenia, z tytułu:	-	103 530	-	834	128	4 482	-	-	108 974
amortyzacji	-	103 530	-	834	128	4 482	-	-	108 974
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31.12.2022	-	628 566	-	2 107	301	28 386	-	-	659 360
Odpisy aktualizujące na 01.01.2022	20 806	-	-	-	-	-	-	-	20 806
Zwiększenia, z tytułu:	33 375	-	-	-	-	-	-	-	33 375
utraty wartości	33 375	-	-	-	-	-	-	-	33 375
Zmniejszenia, z tytułu:	20 806	-	-	-	-	-	-	-	20 806
rozwiązania odpisów aktualizujących (spisanie)	20 806	-	-	-	-	-	-	-	20 806
Odpisy aktualizujące na 31.12.2022	33 375	-	-	-	-	-	-	-	33 375
Wartość bilansowa netto na 01.01.2022	74 366	273 456	34 467	224	18 158	6 228	49 168	9	456 076
Wartość bilansowa netto na 31.12.2022	215 477	258 027	34 467	1 392	18 658	15 807	49 168	-	592 996

* dane przekształcone

**Aktywa niematerialne – struktura własnościowa**

	31.12.2023	31.12.2022
Własne	68 867	70 324
Razem	68 867	70 324

Aktywa niematerialne w budowie

	01.01.2023	Nakłady poniesione w roku obrotowym	Przekwalifikowanie kosztów	Rozliczenie nakładów	31.12.2023
System do konsolidacji finansowej	-	681	16	-	665
System eNova	-	1 006	-	-	1 006
Razem	-	1 687	16	-	1 671

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

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości aktywów niematerialnych

Nie wystąpiły.

Aktywa niematerialne – ograniczenie w dysponowaniu

Nie wystąpiły.

Nota 13. Wartość firmy

Wartość firmy przyjęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych i nabycia przedsiębiorstwa

	CD Projekt Red sp. z o.o.	Przedsiębiorstwo Strange New Things	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2023	39 147	10 021	49 168
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2023	39 147	10 021	49 168
Odpisy z tytułu utraty wartości na 01.01.2023	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na 31.12.2023	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2023	39 147	10 021	49 168
Wartość bilansowa netto na 31.12.2023	39 147	10 021	49 168

Testy na utratę wartości firmy wymagają oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Spółka szacując wartość użytkową, przygotowała prognozy przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne, a także ustaliła stopę dyskontową do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Ostatni test wartości firmy Spółka przeprowadziła na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka nie stwierdziła utraty wartości firmy.

Połączenie jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym miały miejsce rejestracje dwóch połączeń obejmujących jednostki gospodarcze:

- rejestracja połączenia Spółki z jej spółką zależną - CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.

28 lutego 2023 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia przez przejęcie Spółki jako spółki przejmującej, z jej spółką zależną – CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jako spółką przejmowaną. Połączenie przeprowadzone zostało zgodnie z ogłoszonym w dniu 17 listopada 2022 r. planem połączenia, tj. poprzez przeniesienie całego majątku CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. na Spółkę, bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, bez emisji udziałów/akcji oraz bez wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje Spółki z uwagi na fakt posiadania przez Spółkę 100% udziałów w spółce przejmowanej (tryb art. 492 § 1 pkt 1 KSH w związku z art. 516 § 6 KSH). Zasadniczym przedmiotem działalności spółki przejmowanej było prowadzenie sprzedaży produktów związanych z markami i grami tworzonymi w Grupie poprzez sklep internetowy CD PROJEKT RED GEAR. Połączenie miało na celu uproszczenie struktury Grupy w związku z planem kontynuacji działalności spółki przejmowanej we współpracy z wyspecjalizowanym podmiotem zewnętrznym.

- rejestracja połączenia Spółki z jej spółką zależną - SPOKKO sp. z o.o.

31 sierpnia 2023 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia przez przejęcie Spółki jako spółki przejmującej, z jej spółką zależną - SPOKKO sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jako spółką przejmowaną. Połączenie przeprowadzone zostało zgodnie z ogłoszonym w dniu 20 kwietnia 2023 r. planem połączenia, tj. poprzez przeniesienie całego majątku SPOKKO sp. z o.o. na Spółkę, bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, bez emisji udziałów/akcji oraz bez wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje Spółki z uwagi na fakt posiadania przez Spółkę 100% udziałów w spółce przejmowanej (tryb art. 492 § 1 pkt 1 KSH w związku z art. 516 § 6 KSH). SPOKKO sp. z o.o. było studium deweloperskim specjalizującym się w realizacji projektów na urządzenia mobilne, odpowiadającym za rozwój gry The Witcher: Monster Slayer (projekt zamknięty z dniem 30 czerwca 2023 r.). Zgodnie z aktualną strategią Spółka zakłada koncentrację na podstawowej działalności i realizację projektów mobilnych we współpracy z zewnętrznymi partnerami.

Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą nie są uregulowane bezpośrednio przepisami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, dlatego Spółka rozliczając takie transakcje stosuje metodę, która zakłada, że:

- aktywa i zobowiązania łączących się jednostek wycenione są w wartościach bilansowych pochodzących ze sprawozdań skonsolidowanych Spółki. Oznacza to, że wartość firmy rozpoznawana wcześniej w sprawozdaniu skonsolidowanym oraz wszystkie inne aktywa niematerialne rozpoznane w ramach procesu rozliczania połączenia są przenoszone do sprawozdania jednostkowego;
- koszty transakcyjne związane z połączeniem są odnoszone do rachunku zysków i strat (koszty finansowe);
- wzajemne salda należności/zobowiązań są eliminowane;
- jakakolwiek różnica pomiędzy kwotą zapłaconą lub przekazaną i objętymi aktywami netto (w wartościach pochodzących ze sprawozdań skonsolidowanych) jest odzwierciedlona w kapitałach własnych jednostki przejmującej (kwota osadzona w kapitale nie stanowi elementu kapitału zapasowego, stąd nie podlega podziałowi);

- rachunek zysków i strat prezentuje wyniki połączonych jednostek od momentu, kiedy nastąpiło połączenie, dane za poprzednie okresy roku, w którym nastąpiło połączenie, ujmowane są natomiast w kapitałach w pozycji zysku niepodzielonego, a dane za rok poprzedzający połączenie nie są przekształcane.

Nota 14. Nieruchomości inwestycyjne

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

Spółka wycenia nabyte nieruchomości według kosztu nabycia pomniejszonego o umorzenie.

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

Zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	47 947	61 573
Zwiększenia, z tytułu:	123	282
aktywowanych nakładów	123	282
Zmniejszenia, z tytułu:	7 757	13 908
likwidacji	864	-
reklasyfikacji do innej kategorii aktywów	6 893	13 908
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	40 313	47 947
Umorzenie na początek okresu	5 387	4 491
Zwiększenia, z tytułu:	1 746	2 160
amortyzacji	1 746	2 160
Zmniejszenia, z tytułu:	1 065	1 264
likwidacji	127	-
reklasyfikacji do innej kategorii aktywów	938	1 264
Umorzenie na koniec okresu	6 068	5 387
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	34 245	42 560

Kwoty zobowiązań umownych z tytułu nabycia nieruchomości inwestycyjnych

Nie wystąpiły.

Nota 15. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

	31.12.2023	31.12.2022
Udziały w jednostkach podporządkowanych – zależnych	57 229	53 566
Razem	57 229	53 566

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Stan na początek okresu	53 566	43 447
Zwiększenia, z tytułu:	39 892	40 475
zakupu/utworzenia jednostki	440	-
rozwiązania odpisów aktualizujących	30 171	-
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	1 577	326
wpłat na podwyższenie kapitału spółki zależnej	7 704	40 149
Zmniejszenia, z tytułu:	36 229	30 356
rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych	35 754	-
sprzedaży jednostki zależnej/udziałów jednostki zależnej	-	76
dokonania odpisów aktualizujących	-	30 171
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	475	109
Stan na koniec okresu	57 229	53 566

Inwestycje w jednostkach zależnych na 31.12.2023 r.

	GOG sp. z o.o.	CD PROJEKT RED Inc.	CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.
Siedziba spółki	Warszawa	Boston, Waltham	Vancouver
Procent posiadanych udziałów na 31.12.2023	100%	100%	100%
Procent posiadanych głosów na 31.12.2023	100%	100%	100%
Inwestycja kapitałowa	15 226	31 921	10 082

Inwestycje w jednostkach zależnych na 31.12.2022 r.

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

Nota 16. Pozostałe aktywa finansowe

	31.12.2023	31.12.2022
Pożyczki udzielone	3 225	739
Obligacje	793 200	475 848
Pochodne instrumenty finansowe	18 683	7 809
Udziały w private equity w segmencie gamingowym	3 518	2 556
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	818 626	486 952
krótkoterminowe	362 719	279 515
długoterminowe	455 907	207 437

W 2023 r. CD PROJEKT S.A. nie zawarła nowych umów pożyczek.

W ramach umowy pożyczki z dnia 16 września 2022 r. podmiotowi The Molasses Flood LLC została udzielona pożyczka w kwocie 1 150 tys. USD. Umowa zakłada możliwość wypłaty oraz spłaty pożyczki w transzach. 2 listopada 2022 r. została wypłacona pierwsza transza w kwocie 166 tys. USD. Wypłata pozostałych transz, w łącznej kwocie 984 tys. USD, nastąpiła w 2023 r., odpowiednio: 430 tys. USD w I kwartale oraz 554 tys. USD w II kwartale. W 2023 r. podmiot The Molasses Flood LLC rozpoczął spłatę udzielonej pożyczki. Dotychczas spółka spłaciła 350 tys. USD, odpowiednio 200 tys. USD w III kwartale oraz 150 tys. USD w IV kwartale. Oprocentowanie udzielonej pożyczki jest ustalone w oparciu o zmienną stopę procentową - 90-day Average SOFR, aktualizowaną kwartalnie oraz marżę, której wysokość jest aktualizowana raz na rok (w 2023 r. marża wynosiła 2,4 p.p.). Zgodnie z umową pożyczka powinna zostać spłacona do 31 marca 2025 r.

Zgodnie z przyjętymi wewnątrznie zasadami dotyczącymi dywersyfikacji inwestycji bieżących nadwyżek gotówkowych, Spółka ma 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. W ramach katalogu dłużnych papierów wartościowych, o których mowa powyżej, Spółka może nabywać 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 oraz zagraniczne obligacje zabezpieczone gwarancją państw o ratingu nie niższym niż Aa3 według agencji ratingowej Moody's. Więcej informacji na temat posiadanego portfela obligacji znajduje się w sekcji Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym - Ryzyko płynności i ryzyko kredytowe.

Nota 17. Wspólne działania

Nie wystąpiły.

Nota 18. Zapasy

	31.12.2023	31.12.2022
Towary	5 600	9 882
Pozostałe materiały	4	4
Zapasy brutto	5 604	9 886
Odpis aktualizujący wartość zapasów	2 028	-
Zapasy netto	3 576	9 886

Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Towary	13 617	7 424
Razem	13 617	7 424

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Stan odpisów aktualizujących produkty gotowe na początek okresu	-	-
Zwiększenia, w tym:	2 028	-
utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	2 028	-
Zmniejszenia	-	-
Stan odpisów aktualizujących produkty gotowe na koniec okresu	2 028	-

Zapasy stanowiące zabezpieczenie

Nie dotyczy.

Nota 19. Należności handlowe

	31.12.2023	31.12.2022
Należności handlowe brutto	204 737	164 794
Odpisy aktualizujące	79	86
Należności handlowe	204 658	164 708
od jednostek powiązanych	18 475	4 540
od jednostek pozostałych	186 183	160 168

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
JEDNOSTKI POZOSTAŁE		
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	86	79
Zwiększenia, w tym:	7	18
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	7	18
Zmniejszenia, w tym:	14	11
rozwiązanie odpisów aktualizujących	14	11
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	79	86

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.12.2023 r.

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POWIĄZANE							
należności brutto	18 475	18 475	-	-	-	-	-
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	-	-	-	-	-	-	-
razem oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	18 475	18 475	-	-	-	-	-

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	186 262	182 867	3 303	1	12	-	79
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	186 183	182 867	3 303	1	12	-	

Ogółem

należności brutto	204 737	201 342	3 303	1	12	-	79
odpisy aktualizujące	79	-	-	-	-	-	79
Należności netto	204 658	201 342	3 303	1	12	-	-

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.12.2022 r.

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

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

Ogółem

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

Należności handlowe – struktura walutowa

	31.12.2023		31.12.2022	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN*	193 658	193 658	134 184	134 184
USD	2 791	10 983	6 777	29 831
EUR	4	17	1	4
CAD	-	-	212	689
JPY	-	-	7	-
Razem	204 658		164 708	

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

Nota 20. Pozostałe należności

	31.12.2023	31.12.2022
Pozostałe należności brutto, w tym:	52 407	55 792
z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	45 998	41 766
zaliczki na dostawy	3 700	6 826
zaliczki na nakłady na prace rozwojowe	2 173	1 433
z tytułu kaucji	417	687
zaliczki na poczet nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych	77	135
z tytułu rozliczeń pracowniczych	23	-
z tytułu rozrachunków z członkami zarządu	3	2
z tytułu rozrachunków z dostawcami środków trwałych	-	4 160
z tytułu rozliczeń z operatorami płatności	-	7
inne	16	776
Odpisy aktualizujące	-	732
Pozostałe należności, w tym:	52 407	55 060
krótkoterminowe	52 031	54 677
długoterminowe	376	383

W pozycji Pozostałe należności z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych wykazywany jest również podatek u źródła w kwocie 30 261 tys. zł do odliczenia przez Spółkę w rocznej deklaracji CIT po uzyskaniu od kontrahentów zagranicznych certyfikatów potwierdzających zapłatę przez nich podatku za granicą.

	31.12.2023	31.12.2022
Pozostałe należności brutto	52 407	55 792
Odpisy aktualizujące	-	732
Pozostałe należności	52 407	55 060
od jednostek powiązanych	3	995
od jednostek pozostałych	52 404	54 065

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
JEDNOSTKI POZOSTAŁE		
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	732	732
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia, w tym:	732	-
rozwiązanie odpisów aktualizujących (spisanie)	732	-
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	732

Pozostałe należności dochodzone na drodze sądowej

	31.12.2023	31.12.2022
Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego	-	732
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	-	732
Wartość netto pozostałych należności dochodzonych na drodze sądowej	-	-

Pozostałe należności – struktura walutowa

	31.12.2023		31.12.2022	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN*	48 572	48 572	47 988	47 988
USD	823	3 279	1 343	5 038
EUR	121	526	122	569
JPY	1 092	30	1 109	37
CAD	-	-	303	1 003
GBP	-	-	82	425
Razem		52 407		55 060

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

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	31.12.2023	31.12.2022
Należności od jednostek powiązanych brutto	18 478	5 535
handlowe	18 475	4 540
pozostałe	3	995
Odpisy aktualizujące	-	-
Należności od jednostek powiązanych netto	18 478	5 535

Nota 21. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2023	31.12.2022*
Oprogramowanie, licencje	9 473	6 155
Koszty przyszłych usług marketingowych	1 456	1 589
Opłaty z tytułu prawa pierwokupu	1 164	1 271
Koszty napraw i remontów	809	1 142
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	815	505
Podróże służbowe (bilety, hotele, ubezpieczenia)	262	32
Koszty w związku z przebudową parkingu	260	260
Koszty związane z relokacją pracowników	22	39
Domeny, serwery	17	218
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	783	292
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	15 061	11 503
krótkoterminowe	10 148	6 189
długoterminowe	4 913	5 314

* dane przekształcone

Nota 22. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2023	31.12.2022
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	184	152
rachunki bankowe bieżące	184	152
Inne środki pieniężne:	129 299	236 921
lokaty overnight	8 310	-
lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy	120 220	236 590
środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	769	331
Razem	129 483	237 073

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Nie dotyczy.

Nota 23. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy - struktura na 31.12.2023 r.

Seria	Liczba akcji w szt.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A - M	99 910 510	99 910 510	W całości opłacony
Razem	99 910 510	99 910 510	-

18 kwietnia 2023 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w toku którego akcjonariusze przegłosowali m.in. uchwały o obniżeniu kapitału zakładowego i umorzeniu 860 290 akcji własnych, nabytych uprzednio przez Spółkę celem umorzenia w ramach przeprowadzonego w dniach 5-24 października 2022 r. skupu, za cenę łączną 99 943 tys. zł. Treść przyjętych uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest dostępna na [stronie Spółki](#).

26 czerwca 2023 r., w związku z podjętymi uchwałami, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców zmian w zakresie obniżenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 860 290 zł oraz umorzenia 860 290 akcji własnych Spółki.

W rezultacie, kapitał zakładowy Spółki wynosi 99 910 510 zł i składa się z 99 910 510 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda, oznaczonych jako akcje serii A - M. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki to 99 910 510 głosów.

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

Zmiany kapitału zakładowego

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Kapitał na początek okresu	100 771	100 739
Zwiększenia, z tytułu:	-	32
emisji akcji opłaconych gotówką – program motywacyjny	-	32
Zmniejszenia, z tytułu:	860	-
umorzenia akcji własnych	860	-
Stan na koniec okresu	99 911	100 771



Nota 24. Akcje własne

Nabycie akcji własnych

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie miało miejsca nabycie akcji własnych.

Umorzenie akcji własnych

W trakcie roku 2023 miało miejsce umorzenie akcji własnych opisane w nocie 23.

Nota 25. Pozostałe kapitały

	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał zapasowy	1 681 466	1 539 437
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	116 700	116 700
Kapitał z aktualizacji wyceny	(3 802)	(7 941)
Akcje własne	-	(99 993)
Pozostałe kapitały – program motywacyjny	28 493	11 718
Razem	1 822 857	1 559 921

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 01.01.2023	1 539 437	116 700	(99 993)	(7 941)	-	11 718	1 559 921
Zwiększenia, z tytułu:	241 162	-	99 993	4 138	-	18 548	363 841
umorzenia akcji własnych	-	-	99 993	-	-	-	99 993
podziału zysku netto/pokrycia straty	241 162	-	-	-	-	-	241 162
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	18 548	18 548
sumy dochodów całkowitych	-	-	-	4 138	-	-	4 138
Zmniejszenia, z tytułu:	99 133	-	-	-	-	1 772	100 905
umorzenia akcji własnych	99 133	-	-	-	-	-	99 133
elementu kapitałowego programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	1 772	1 772
Stan na 31.12.2023	1 681 466	116 700	-	(3 803)	-	28 494	1 822 857

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



Nota 26. Niepodzielony wynik finansowy

	31.12.2023	31.12.2022*
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(1 938)	(1 336)
Wynik finansowy lat ubiegłych jednostki przejętej	(28 680)	-
Razem	(30 618)	(1 336)

* dane przekształcone

Zmiana stanu niepodzielonego wyniku finansowego

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022*
Stan na początek okresu	(1 336)	(4 179)
Korekty z tyt. błędów	(1 938)	(1 336)
Kapitał po korektach	(3 274)	(5 515)
Zwiększenia, z tytułu:	342 409	240 113
rozliczenia wyniku z lat ubiegłych	342 409	240 113
Zmniejszenia, z tytułu:	369 753	235 934
wypłaty dywidendy	99 911	100 739
przeniesienia na kapitał zapasowy	241 162	135 195
wynik finansowy lat ubiegłych jednostki przejętej	28 680	-
Stan na koniec okresu	(30 618)	(1 336)

* dane przekształcone

Nota 27. Kredyty i pożyczki

Nie wystąpiły.

Nota 28. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania leasingowe	20 958	20 671
Razem zobowiązania finansowe	20 958	20 671
Krótkoterminowe, w tym:	2 579	1 788
do jednego miesiąca	351	98
od miesiąca do trzech miesięcy	371	445
od trzech miesięcy do roku	1 857	1 245
Długoterminowe, w tym:	18 379	18 883
od roku do pięciu lat	3 425	5 171
powyżej pięciu lat	14 954	13 712

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

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

- odnośnie wskazanej w nocie 34 umowy, której przedmiotem jest lokal biurowy w budynku we Wrocławiu, stanowiącej w istocie umowę najmu – zmienne opłaty leasingowe wynikające z przysługującego właścicielowi budynku prawa indeksacji wysokości opłat za użytkowanie lokalu o wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych.

Nota 29. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	31.12.2023	31.12.2022
Pozostałe zobowiązania długoterminowe, w tym:	2 494	2 620
zobowiązania z tytułu kosztów marketingu	1 322	1 456
zobowiązania z tytułu prawa pierwokupu	1 058	1 164
kaucje otrzymane	114	-

Pozostałe zobowiązania długoterminowe – struktura zapadalności

	31.12.2023	31.12.2022
Pozostałe zobowiązania długoterminowe, w tym:	2 494	2 620
płatne powyżej roku do trzech lat	779	720
płatne od trzech do pięciu lat	480	480
płatne powyżej pięciu lat	1 235	1 420

Pozostałe zobowiązania długoterminowe – struktura walutowa

	31.12.2023		31.12.2022	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	2 494	2 494	2 620	2 620
Razem		2 494		2 620

Nota 30. Zobowiązania handlowe

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania handlowe, w tym:	26 400	39 587
wobec jednostek powiązanych	6 095	5 954
wobec jednostek pozostałych	20 305	33 633

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

	Razem	Nie-przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2023	26 400	26 091	266	-	2	20	21
wobec jednostek powiązanych	6 095	6 095	-	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	20 305	19 996	266	-	2	20	21

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

Zobowiązania handlowe – struktura walutowa

	31.12.2023		31.12.2022	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
USD	2 673	10 519	3 470	15 276
PLN	9 918	9 918	19 881	19 881
EUR	856	3 720	691	3 240
CAD	522	1 549	-	-
GBP	66	331	22	117
JPY	11 854	329	9 921	330
KRW	5 500	17	-	-
CNY	31	17	1 088	691
RUB	-	-	846	52
KZT	-	-	7	-
Razem		26 400		39 587

Nota 31. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	6 756	3 843
Podatek zryczałtowany u źródła	448	32
Podatek dochodowy od osób fizycznych	3 477	1 841
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	2 478	1 757
PFRON	70	64
Rozrachunki z tytułu PIT-8AR	283	132
Pozostałe	-	17
Pozostałe zobowiązania	343	507
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	102	235
Pozostałe rozrachunki z członkami zarządu	1	32
Inne zobowiązania	240	240
Razem pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 099	4 350

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
Stan na 31.12.2023	7 099	7 007	91	-	-	1	-
wobec jednostek powiązanych	2	1	1	-	-	-	-
wobec jednostek pozostałych	7 097	7 006	90	-	-	1	-

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

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura walutowa

	31.12.2023		31.12.2022	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	7 054	7 054	4 200	4 200
USD	7	28	23	102
EUR	3	12	6	29
JPY	195	5	156	5
GBP	-	-	2	12
AUD	-	-	1	2
Razem		7 099		4 350

Nota 32. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Nie dotyczy.

Nota 33. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania wekslowe z tytułu otrzymanych pożyczek

Nie dotyczy.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń i zabezpieczenia umów

	Tytułem	Waluta	31.12.2023	31.12.2022
mBank S.A.				
Deklaracja wekslowa	Umowa ramowa dla transakcji rynku finansowego	PLN	50 000	50 000
Deklaracja wekslowa	Gwarancja bankowa zabezpieczająca umowę najmu	PLN	427	427
Mazowiecka Jednostka Wdrażania Programów Unijnych				
Zobowiązanie umowne	Zobowiązanie do poniesienia nakładów eksploatacyjno - remontowych na wynajmowane powierzchnie	PLN	-	20
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	1 358
Pekao Leasing Sp. z o.o.				
Deklaracja wekslowa	Umowa leasingu 37/1991/21	PLN	165	314
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	50 000
BNP Paribas Bank Polska S.A.				
Deklaracja wekslowa	Umowa ramowa dla transakcji rynku finansowego	PLN	26 600	26 600

Nota 34. Umowy leasingu i subleasingu

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

Zobowiązania z tytułu umów leasingu

Wartość bieżąca opłat	31.12.2023	31.12.2022
W okresie do jednego miesiąca	351	98
Od miesiąca do trzech miesięcy	371	445
Od trzech miesięcy do roku	1 857	1 245
Od roku do pięciu lat	3 425	5 171
Powyżej pięciu lat	14 954	13 712
Wartość bieżąca opłat leasingowych, w tym:	20 958	20 671
krótkoterminowe	2 579	1 788
długoterminowe	18 379	18 883

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

	31.12.2023	31.12.2022
W okresie do jednego miesiąca	418	187
Od miesiąca do trzech miesięcy	493	714
Od trzech miesięcy do roku	2 356	1 659
Od roku do pięciu lat	5 031	6 977
Powyżej pięciu lat	26 151	24 006
Razem	34 449	33 543
krótkoterminowe	3 267	2 560
długoterminowe	31 182	30 983

Dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Przychody	31	39
Koszty	31	39
Dochód	-	-

Umowy leasingu i subleasingu na dzień 31.12.2023 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	150	Korzystający ma prawo wykupu przedmiotu leasingu – zg. z um. wartość resztowa netto wynosi 135 tys. zł
Samochód osobowy	Pekao Leasing Sp. z o.o.	44/0285/23	535	535	PLN	2026-01-12	328	Korzystający ma prawo wykupu przedmiotu leasingu – zg. z um. wartość resztowa netto wynosi 91 tys. zł
Samochód osobowy	Pekao Leasing Sp. z o.o.	44/0010/23 wraz z późniejszymi aneksami	576	576	PLN	2025-05-12	288	Korzystający ma prawo wykupu przedmiotu leasingu – zg. z um. wartość resztowa netto wynosi 102 tys. zł
Samochód osobowy	Sobiesław Zasada Automotive Sp. z o.o. Spółka jawna	L4 10439	622	622	PLN	2024-11-15	261	Korzystający ma prawo wykupu przedmiotu leasingu – zg. z um. wartość resztowa netto wynosi 134 tys. zł
Jagiellońska 74 - działka 12 i 13	Skarb Państwa	Akt notarialny z dnia 31.10.2019 r.	8 623	8 623	PLN	2089-12-05	8 379	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu
Jagiellońska 74 - działka 14	Miasto St. Warszawa	Akt notarialny z dnia 31.10.2019 r.	3 039	3 039	PLN	2100-04-12	2 830	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	4 314	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	1 716	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu
Biuro Wrocław	Cavatina SPV 12 Sp. z o.o.	Umowa najmu z dnia 04.11.2022 r. wraz z późniejszymi aneksami	2 800	624	EUR	2027-10-31	2 690	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu
Leasing komputerów	De Lage Landen Leasing Polska S.A.	CZ0227/22	48	48	PLN	2025-02-20	23	Korzystający ma prawo wykupu przedmiotu leasingu – zg. z um. wartość resztowa netto wynosi 0,5 tys. zł

**Umowy subleasingu**

Parking - Biuro Kraków	CD PROJEKT S.A.	Umowa najmu z dnia 02.05.2023 r.	9	2	EUR	2025-05-31	6	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu
Parking - Biuro Wrocław	CD PROJEKT S.A.	Umowa najmu z dnia 10.10.2023 r.	16	4	EUR	2027-10-31	15	Korzystający nie ma prawa wykupu przedmiotu leasingu
Razem			24 996				20 958	

Umowy leasingu aktywów o niskiej wartości oraz leasingu krótkoterminowego

Spółka zawarła umowy najmu sprzętu biurowego (wielofunkcyjne kserokopiarki, urządzenia kuchenne) oraz lokali mieszkalnych, które potencjalnie spełniają kryteria uznania ich za leasing zgodnie z regulacjami nowego MSSF 16. Spółka uznała jednak te umowy za leasing krótkoterminowy oraz leasing aktywów o niskiej wartości bazowej i zdecydowała nie stosować w odniesieniu do nich 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 2023 r. zawarte są w nocie 3).

Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu krótkoterminowego oraz leasingu aktywów o niskiej wartości bazowej przedstawiają się następująco:

	31.12.2023	31.12.2022
Do roku	820	459
Od roku do pięciu lat	156	334
Powyżej pięciu lat	-	-
Razem	976	793

Nota 35. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31.12.2023	31.12.2022
Dotacje	3 211	5 490
Animation Excellence (GameINN)	692	1 385
City Creation (GameINN)	1 388	2 776
Cinematic Feel (GameINN)	665	1 329
Polaris	466	-
Przychody przyszłych okresów	5 991	13 208
Sprzedaż przyszłych okresów	5 931	13 173
Wypożyczenie telefonów służbowych	60	35
Razem rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	9 202	18 698
krótkoterminowe	6 887	15 032
długoterminowe	2 315	3 666

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

Nota 36. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	31.12.2023	31.12.2022*
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	508	348
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	6 403	4 145
Razem, w tym:	6 911	4 493
krótkoterminowe	6 414	4 154
długoterminowe	497	339

* dane przekształcone

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

	31.12.2023	31.12.2022
Stopa dyskontowa (%)	4,98	6,87
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	4,98	6,87
Wskaźnik rotacji pracowników (%) – Średnio dla wieku	10,7% - 34 lata	12% - 34 lata
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	4% - lata 2024 oraz 2025; 6,8% - 2026; 4% - kolejne lata	45% - rok 2023; 6% - kolejne lata
Tablice śmiertelności GUS z roku	2022	2021
Prawdopodobieństwo inwalidztwa w ciągu roku	0,1%	0,1%

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

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Razem
Stan na 01.01.2023	348	4 145	4 493
Utworzenie rezerwy	160	6 403	6 563
Wykorzystane/rozwiązane rezerwy	-	4 145	4 145
Stan na 31.12.2023, w tym:	508	6 403	6 911
krótkoterminowe	11	6 403	6 414
długoterminowe	497	-	497

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe*	Razem
Stan na 01.01.2022	373	2 889	3 262
Utworzenie rezerwy	-	1 256	1 256
Wykorzystane/rozwiązane rezerwy	25	-	25
Stan na 31.12.2022, w tym:	348	4 145	4 493
krótkoterminowe	9	4 145	4 154
długoterminowe	339	-	339

* dane przekształcone

**Nota 37. Pozostałe rezerwy**

	31.12.2023	31.12.2022
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	78 002	93 819
rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyników oraz pozostałych	49 198	67 121
rezerwa na koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych	166	137
rezerwa na pozostałe koszty	28 638	26 561
Razem, w tym:	78 002	93 819
krótkoterminowe	64 593	83 221
długoterminowe	13 409	10 598

Zmiana stanu pozostałych rezerw

	Rezerwa na koszty wynagrodzeń zależnych od wyników i pozostałych	Inne rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2023	67 121	26 698	93 819
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego	49 198	81 594	130 792
Wykorzystane/rozwiązane rezerwy	67 121	79 488	146 609
Stan na 31.12.2023, w tym:	49 198	28 804	78 002
krótkoterminowe	49 198	15 395	64 593
długoterminowe	-	13 409	13 409

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

Nota 38. Informacja o instrumentach finansowych

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Zarząd Spółki dokonał analizy poszczególnych klas instrumentów finansowych, na podstawie której stwierdzono, że wartość bilansowa instrumentów nie odbiega od ich wartości godziwej zarówno na dzień 31 grudnia 2023 r. jak i 31 grudnia 2022 r.

	31.12.2023	31.12.2022
POZIOM 1		
Aktywa wycenione w wartości godziwej		
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	224 485	243 091
obligacje rządów państw obcych - EUR	21 831	25 111
obligacje rządów państw obcych - USD	202 654	217 980
POZIOM 2		
Aktywa wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Instrumenty pochodne	18 683	7 809
kontrakty walutowe forward - EUR	1 161	1 249
kontrakty walutowe forward - USD	17 522	6 560
Udziały w private equity w segmencie gamingowym	3 518	2 556
udziały w private equity w segmencie gamingowym - SEK	980	1 085
udziały w private equity w segmencie gamingowym - USD	2 538	1 471

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

	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 244 662	972 990
Pozostałe należności długoterminowe	376	383
Należności handlowe	204 658	164 708
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	129 483	237 073
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	338 205	337 330
Obligacje Skarbu Państwa oraz obligacje zabezpieczone gwarancją Skarbu Państwa	568 715	232 757
Pożyczki udzielone	3 225	739
Aktywa finansowe wyceniane w cenie nabycia	57 229	53 566
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	57 229	53 566
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	224 485	243 091
Obligacje rządów państw obcych	224 485	243 091
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	22 201	10 365
Pochodne instrumenty finansowe	18 683	7 809
Udziały w private equity w segmencie gamingowym	3 518	2 556
Razem aktywa finansowe	1 548 577	1 280 012



Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	47 358	60 258
Zobowiązania handlowe	26 400	39 587
Pozostałe zobowiązania finansowe	20 958	20 671
Razem zobowiązania finansowe	47 358	60 258

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

- celem zrealizowanych inwestycji w krajowe i zagraniczne obligacje skarbowe oraz krajowe i zagraniczne obligacje zabezpieczone gwarancją państw jest ich utrzymanie do dnia zapadalności i otrzymanie umownych przepływów;
- mandaty inwestycyjne, w ramach których zarządzany jest portfel zagranicznych obligacji skarbowych, 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 oraz obligacje zagraniczne zabezpieczone gwarancją państw, ze względu na mandat inwestycyjny dopuszczający możliwość zarządzania portfelem przez Asset Managera, wyceniane są w wartości godziwej przez inne dochody całkowite.

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

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

	31.12.2023	31.12.2022
POZIOM 1		
Wartość godziwa aktywów wycenionych w zamortyzowanym koszcie	565 473	219 713
Obligacje Skarbu Państwa RP oraz obligacje zabezpieczone gwarancją Skarbu Państwa RP	565 473	219 713

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

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

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

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

Zyski i straty z aktywów i zobowiązań finansowych

	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				Aktywa finansowe wyceniane w cenie nabycia	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Razem
	Należności handlowe	Obligacje Skarbu Państwa RP, obligacje zabezpieczone gwarancją Skarbu Państwa RP	Pożyczki udzielone	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	Pochodne instrumenty finansowe	Udziały w private equity w segmencie gamingowym	Obligacje zagraniczne	Zobowiązania handlowe	Pozostałe zobowiązania finansowe	
01.01.2023 – 31.12.2023											
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	-	13 583	264	27 272	-	-	-	6 052	(3)	(775)	46 393
Utworzenie odpisów aktualizujących	(7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	14	-	-	-	30 171	-	-	-	-	-	30 185
Zyski/(straty) ze zbycia instrumentów dłużnych	-	-	-	-	-	-	-	2 259	-	-	2 259
Prowizje i opłaty od nabycia instrumentów dłużnych	-	-	-	-	-	-	-	(284)	-	-	(284)
Wycena kontraktu forward	-	-	-	-	-	37 955	-	-	-	-	37 955
Wycena udziałów w private equity w segmencie gamingowym	-	-	-	-	-	-	85	-	-	-	85
Wycena obligacji zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	4 138	-	-	4 138
Razem zyski/(straty)	7	13 583	264	27 272	30 171	37 955	85	12 165	(3)	(775)	120 724

	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 RP, obligacje zabezpieczone gwarancją Skarbu Państwa RP	Pożyczki udzielone	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	Pochodne instrumenty finansowe	Udziały w private equity w segmencie gamingowym	Obligacje zagraniczne	Zobowiązania handlowe	Pozostałe zobowiązania finansowe	
01.01.2022 – 31.12.2022*											
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	-	7 778	234	25 481	-	-	-	8 184	-	(546)	41 131
Utworzenie odpisów aktualizujących	(18)	-	-	-	(30 171)	-	-	-	-	-	(30 189)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11
Zyski/(straty) ze zbycia instrumentów dłużnych	-	-	-	-	-	-	-	22 752	-	-	22 752
Prowizje i opłaty od nabycia instrumentów dłużnych	-	-	-	-	-	-	-	(326)	-	-	(326)
Wycena kontraktu forward	-	-	-	-	-	(2 172)	-	-	-	-	(2 172)
Wycena obligacji zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	(12 724)	-	-	(12 724)
Razem zyski/(straty)	(7)	7 778	234	25 481	(30 171)	(2 172)	-	17 886	-	(546)	18 483

* dane przekształcone



Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Przyjęte kryterium ratingu kredytowego kraju emitenta obligacji sprawia, iż inwestycje we wskazane instrumenty finansowe są obciążone bardzo niskim ryzykiem i oczekiwane straty kredytowe z tego tytułu są nieistotne.

Ryzyko płynności

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

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

Filarami zarządzania ryzykiem płynności są:

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

Na dzień 31 grudnia 2023 r. CD PROJEKT S.A. posiadała lokaty bankowe o wartości bilansowej 466 735 tys. zł.

Okres zapadalności lokaty	Wartość bilansowa
I kwartał 2024	263 683
II kwartał 2024	104 132
III kwartał 2024	78 420
IV kwartał 2024	20 500
Łączna wartość bilansowa	466 735



Na dzień 31 grudnia 2023 r. CD PROJEKT S.A. posiadała obligacje skarbowe o wartości bilansowej 793 200 tys. zł.

Obligacje w podziale na kraj emitenta na dzień 31.12.2023	S&P	Fitch	Moody's	Wartość bilansowa
Polska	A-	A-	A2	568 715
USA	AA+	AA+	Aaa	170 540
Niemcy	AAA	AAA	Aaa	32 682
Kanada	AAA	AA+	Aaa	11 600
Finlandia	AA+	AA+	Aa1	9 663
Łączna wartość bilansowa				793 200

Portfel obligacji na dzień 31.12.2023 r. według terminu zapadalności instrumentu

Termin wykupu nabytych obligacji wg stanu na dzień 31.12.2023	Wartość bilansowa
rok 2024	178 887
rok 2025	306 955
rok 2026	253 021
rok 2027	51 885
rok 2028	2 452
Łączna wartość bilansowa	793 200

Ryzyko walutowe

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

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

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

Część posiadanych środków finansowych Spółka inwestuje w zagraniczne obligacje denominowane w walutach obcych, a także może utrzymywać zagraniczne środki pieniężne lub lokaty walutowe (więcej informacji na ten temat znajduje się w sekcjach poświęconych ryzyku kredytowemu i ryzyku płynności).

Podejmowane działania: Spółka stara się minimalizować ekspozycję walutową w prowadzonej działalności, niemniej jednak nie ma możliwości całkowitego wyeliminowania ciężącego na niej ryzyka walutowego. W przypadku ryzyka związanego z inwestowaniem przez CD PROJEKT S.A. w zagraniczne obligacje denominowane w walutach obcych, ekspozycja na zmiany kursów jest ograniczana poprzez zawieranie symetrycznych do każdego walutowego zasilenia rachunku inwestycyjnego terminowych transakcji sprzedaży danej waluty typu forward. Analogicznie Spółka zabezpiecza wartość środków pieniężnych zdeponowanych na lokatach dolarowych poprzez zawieranie symetrycznej do każdej zawartej lokaty terminowej transakcji sprzedaży waluty typu forward.

Wartość zawartych kontraktów terminowych wg stanu na dzień 31.12.2023 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 31.12.2023 w PLN
EUR	5 100	23 606	1 161
USD	69 740	292 467	17 522
Razem		316 073	18 683

Zgodnie z polityką dywersyfikacji inwestycji bieżących nadwyżek gotówkowych, CD PROJEKT S.A. może utrzymywać do 15% łącznej wartości środków finansowych w niezabezpieczonych pozycjach w USD i EUR. Na 31 grudnia 2023 r. Spółka posiadała niezabezpieczoną pozycję w walucie w wysokości 1 872 tys. USD oraz 297 tys. EUR.



Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych i inflacji

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

Polityka monetarna prowadzona przez Narodowy Bank Polski w zakresie kształtowania poziomu stóp procentowych i w konsekwencji mająca wpływ na poziom inflacji w Polsce może wpływać na osiągnięte przez Spółkę przychody finansowe. W związku z tym, iż nadwyżki środków pieniężnych inwestowane są m.in. w lokaty bankowe i obligacje, spadek wysokości stóp procentowych może mieć negatywny wpływ na poziom przychodów finansowych Spółki. Z kolei przychody finansowe uzyskiwane z lokat bankowych lub inwestycji w obligacje w odniesieniu do posiadanych przez Spółkę 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 Spółki (np. udziałów w podmiotach powiązanych, marek) dokonywaną w ramach testów na utratę wartości mogącą prowadzić do konieczności aktualizacji ich wartości w księgach.

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

Przy zachowaniu bezpieczeństwa zgromadzonych środków finansowych, w praktyce może nie być możliwości pełnego zabezpieczenia wartości posiadanych rezerw finansowych przed negatywnymi skutkami inflacji.

Analiza wrażliwości

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

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

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

Ryzyko walutowe dotyczące wartości netto aktywów i zobowiązań w walutach obcych

	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 31.12.2023							
Wzrost kursu walutowego	-	(3 008)	(77)	(3 085)	1 092	10 133	11 225
Spadek kursu walutowego	-	3 008	77	3 085	(1 092)	(10 133)	(11 225)
Stan na 31.12.2022							
Wzrost kursu walutowego	(722)	(1 516)	(75)	(2 313)	1 256	10 899	12 155
Spadek kursu walutowego	722	1 516	75	2 313	(1 256)	(10 899)	(12 155)

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

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

	31.12.2023		31.12.2022	
	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	5 709	1 p.p.	6 751
Spadek stopy procentowej	1 p.p.	(5 709)	1 p.p.	(6 751)

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

	31.12.2023			31.12.2022		
	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.	2 245	222	1 p.p.	2 431	104
Spadek wartości godziwej	1 p.p.	(2 245)	(222)	1 p.p.	(2 431)	(104)

Nota 39. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może dokonać wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy, skupić akcje własne z rynku lub wyemitować nowe akcje. Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Na dzień 31 grudnia 2023 r. wartość posiadanych przez Spółkę środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych oraz lokat bankowych była wyższa od wartości zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań, tym samym spółka posiadała dodatnie saldo gotówki netto.

Nota 40. Programy świadczeń pracowniczych

Program motywacyjny na lata 2020–2025

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 lipca 2020 r. oraz 22 września 2020 r. wprowadzono edycję programu motywacyjnego na lata 2020-2025. Zgodnie z przyjętymi założeniami, w ramach realizacji tego programu przyznanych miało zostać maksymalnie 4 000 000 uprawnień, rozumianych jako warunkowe prawo do objęcia warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia odrębnie emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego akcji Spółki lub alternatywnie - do nabycia na preferencyjnych warunkach przez osoby uprawnione akcji własnych Spółki. Warunkiem objęcia oraz wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych lub odpowiednio nabycia przez osoby uprawnione od Spółki jej akcji własnych miało zostać stwierdzenie przez Spółkę spełnienia celów i kryteriów programu. Więcej informacji na temat zasad programu motywacyjnego na lata 2020-2025 dostępnych jest np. w [Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2021 r.](#)

Na podstawie wyników osiągniętych w trakcie trwania programu oraz założeń na kolejne lata jego trwania, Zarząd Spółki 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. W związku z powyższym, m.in. z uwagi na utratę przez program funkcji motywacyjnej i retencyjnej, w dniu 20 grudnia 2022 r. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 5 dotyczącą zaniechania realizacji programu motywacyjnego na lata obrotowe 2020-2025. Z uwagi na fakt, że jej wejście w życie uzależnione zostało od podjęcia przez Walne Zgromadzenie określonych uchwał w sprawie wprowadzenia nowego programu motywacyjnego, wejście w życie uchwały w przedmiocie zaniechania realizacji programu 2020–2025 miało miejsce w dniu 18 kwietnia 2023 r. i skutkowało jego wygaśnięciem w całości.

W roku 2022 oraz w okresie sprawozdawczym nie przyznano żadnych nowych uprawnień w programie motywacyjnym na lata 2020-2025. Na dzień 18 kwietnia 2023 r. w programie tym przyznanych pozostawało 2 113 000 uprawnień. Zgodnie z treścią Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2020-2025, w przypadku wygaśnięcia programu motywacyjnego wygaśnięciu ulegają także uprawnienia przyznane w programie osobom uprawnionym. Szczegółowe dane dot. uprawnień przyznawanych w ramach programu motywacyjnego na lata 2020-2025 w przeszłych latach obrotowych oraz ich wyceny dostępne są w poprzednich sprawozdaniach okresowych Spółki i Grupy.

Programy motywacyjne na lata 2023–2027

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 kwietnia 2023 r. wprowadzono w tym dniu dwa nowe programy motywacyjne na lata obrotowe 2023-2027, zastępujące Program Motywacyjny na lata 2020-2025: Program Motywacyjny A oraz Program Motywacyjny B.

Program Motywacyjny A

Program Motywacyjny A skierowany jest do osób niebędących członkami Zarządu Spółki. Uprawnienia w tym programie, zgodnie z założeniami, przyznawane będą w każdym z lat obrotowych 2023-2027 (tj. w pięciu etapach). W ramach całości Programu Motywacyjnego A przyznanych może zostać maksymalnie 1 500 000 uprawnień. Uprawnienia będą realizowane alternatywnie poprzez: (i) zaoferowanie uczestnikom objęcia warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia tożsamej liczby emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego akcji Spółki, lub (ii) zaoferowanie uczestnikom nabycia od Spółki akcji własnych nabytych w ramach przeprowadzonego w tym celu skupu. Warunkiem objęcia oraz wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych lub odpowiednio nabycia przez uczestników od Spółki jej akcji własnych w Programie Motywacyjnym A będzie stwierdzenie przez Spółkę spełnienia warunku lojalnościowego (rozumianego jako pozostawanie przez uczestników Programu Motywacyjnego A w stosunku prawnym ze Spółką lub jej podmiotem powiązanym w trakcie okresu nabywania uprawnień). Cena objęcia lub nabycia akcji Spółki w ramach realizacji uprawnień programu A odpowiadać będzie wartości nominalnej akcji Spółki. Okres nabywania uprawnień wynosi każdorazowo minimum 3 lata.

Do dnia publikacji niniejszego raportu w I etapie Programu Motywacyjnego A (w 2023 r.) przyznanych zostało 100 444 uprawnień, z czego aktywnych pozostaje 94 051 uprawnień.

**Założenia przyjęte do wyceny programu motywacyjnego A na lata 2023–2027 – etap I**

Data przyznania uprawnień	Wskaźnik zmienności CDR	Stopa wolna od ryzyka
Uprawnienia przyznane 26.05.2023	44%	6,2%
Uprawnienia przyznane 27.05.2023	44%	6,2%
Uprawnienia przyznane 29.05.2023	44%	5,9%
Uprawnienia przyznane 07.06.2023	44%	5,8%

Zmiany przyznanych uprawnień w ramach programu motywacyjnego A na lata 2023–2027 – etap I

01.01.2023 – 31.12.2023	Liczba uprawnień w szt.
Przyznane w ciągu okresu	100 444
Utracone w ciągu okresu*	6 393
Niezrealizowane na koniec okresu	1 500 000
Przyznane niezrealizowane na koniec okresu*	94 051

* Wszystkie utraty do dnia publikacji niniejszego sprawozdania

Dzień wyceny

W trakcie roku 2023 Spółka przyznała uprawnienia do uczestniczenia w programie w czterech transzach zgodnie z treścią odpowiednich uchwał Zarządu.

Wartość godziwa uprawnień przyznanych w 2023 roku została wyceniona na datę ich przyznania przy użyciu metod inżynierii finansowej oraz metod numerycznych (będących rozwinięciem tzw. modelu Blacka-Scholesa-Mertona) przez licencjonowanego aktuarium wpisanego do rejestru aktuariuszy prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego zgodnie z informacjami zawartymi w tabeli powyżej.

Klasyfikacja warunków wyceny

Warunki związane z wypełnieniem formalności (m.in. prawidłowe wypełnienie dokumentów w określonym czasie), warunki lojalnościowe i inne niezwiązane z kursem akcji zostały potraktowane jako warunki nierynkowe. Analogicznie został potraktowany warunek dożycia do okresu realizacji praw z uprawnień i inne podobne.

Liczba akcji na dzień przyznania

Na daty przyznania uprawnień w Programie Motywacyjnym A w roku 2023 (etap I) Spółka posiadała wyemitowanych 100 770 800 akcji.

Program Motywacyjny B

Program Motywacyjny B skierowany jest zarówno do osób będących członkami Zarządu Spółki, jak i osób niebędących członkami Zarządu. Uprawnienia w tym programie, zgodnie z założeniami, przyznawane będą w każdym z lat obrotowych 2023-2027 (tj. w pięciu etapach). W ramach całości Programu Motywacyjnego B przyznanych może zostać maksymalnie 3 500 000 uprawnień. Uprawnienia będą realizowane alternatywnie poprzez: (i) zaoferowanie uczestnikom objęcia warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia tożsamej liczby emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego akcji Spółki, lub (ii) zaoferowanie uczestnikom nabycia od Spółki akcji własnych nabytych w ramach przeprowadzonego w tym celu skupu. Warunkiem objęcia oraz wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych lub odpowiednio nabycia przez uczestników od Spółki jej akcji własnych w Programie Motywacyjnym B będzie stwierdzenie przez Spółkę spełnienia warunku wynikowego (dla 70% uprawnień), rynkowego (dla 30% uprawnień), w wybranych przypadkach warunków indywidualnych oraz w każdym przypadku spełnienie warunku lojalnościowego (rozumianego jako pozostawanie przez uczestników Programu Motywacyjnego B w stosunku prawnym ze Spółką lub jej podmiotem powiązanym w trakcie okresu nabywania uprawnień). Bazowa cena objęcia lub nabycia akcji Spółki w ramach realizacji uprawnień programu B odpowiadać będzie kursowi akcji Spółki na zamknięcie ostatniej sesji giełdowej poprzedzającej dzień podjęcia stosownej uchwały o włączeniu uczestnika do programu. Program przewiduje możliwość obniżenia ceny objęcia lub nabycia akcji wraz z jednoczesną, proporcjonalną redukcją liczby uprawnień podlegających realizacji przez uczestnika. Bazowy okres nabywania uprawnień odpowiada czterem kolejnym latom obrotowym zaczynając od roku, w którym rozpoczął się dany etap (z możliwością skrócenia do 3 lat obrotowych dla uprawnień związanych z warunkiem wynikowym w przypadku ewentualnej szybszej realizacji czteroletniego warunku wynikowego w okresie trzyletnim).

Do dnia publikacji niniejszego raportu w I etapie Programu Motywacyjnego B (w 2023 r.) przyznanych zostało 662 000 uprawnień, z czego aktywnych pozostaje 656 000 uprawnień.

**Warunek wynikowy – 70% uprawnień przyznanych w ramach danego etapu Programu Motywacyjnego B**

Realizację warunku wynikowego stanowi osiągnięcie, w odpowiednim okresie nabywania uprawnień, wyniku rozumianego jako suma skonsolidowanych wyników netto z działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej CD PROJEKT powiększona o ujęte w księgach podmiotów z Grupy Kapitałowej CD PROJEKT w tożsamym okresie koszty wyceny uprawnień przyznanych w ramach danego etapu Programu Motywacyjnego B.

Warunek wynikowy dla uprawnień przyznanych w pierwszym etapie Programu Motywacyjnego B (w roku obrotowym 2023) na lata 2023-2026 wynosi 2 mld zł.

Dla każdego z kolejnych etapów Programu Motywacyjnego B rozpoczynających się w latach obrotowych 2025, 2026 oraz 2027, warunek wynikowy dla przyznanych w tych etapach uprawnień na odpowiednie okresy 4 lat obrotowych zostanie wyznaczony w uchwale przez Walne Zgromadzenie Spółki (na wniosek Zarządu Spółki).

Warunek rynkowy – 30% uprawnień przyznanych w ramach danego etapu Programu Motywacyjnego B

Realizację warunku rynkowego stanowi osiągnięcie przez kurs akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zmiany w taki sposób, że wyrażona w procentach zmiana poziomu kursu akcji Spółki ustalona w oparciu o kurs akcji Spółki na zamknięcie ostatniej sesji notowań Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ostatniego roku obrotowego, który podlega weryfikacji w ramach opisanego wyżej warunku wynikowego w stosunku do kursu akcji Spółki na zamknięcie ostatniej sesji notowań Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. roku poprzedzającego rok, w którym miał miejsce dany etap Programu Motywacyjnego B, będzie wyższa lub równa wyrażonej w procentach i powiększonej o 10 punktów procentowych zmianie poziomu indeksu WIG (Warszawski Indeks Giełdowy) w tożsamym okresie.

Założenia przyjęte do wyceny programu motywacyjnego B na lata 2023–2027 – etap I

Data przyznania uprawnień	Wskaźnik zmienności CDR	Wskaźnik zmienności WIG	Wskaźnik korelacji z WIG	Stopa wolna od ryzyka
Uprawnienia przyznane 26.05.2023	44%	21%	43%	6,1%

Zmiany przyznanych uprawnień w ramach programu motywacyjnego B na lata 2023–2027– etap I

01.01.2023 – 31.12.2023	Liczba uprawnień w szt.
Przyznane w ciągu okresu	662 000
Utracone w ciągu okresu*	6 000
Niezrealizowane na koniec okresu	3 500 000
Przyznane niezrealizowane na koniec okresu*	656 000

* Wszystkie utraty do dnia publikacji niniejszego sprawozdania

Dzień wyceny

W trakcie roku 2023 Spółka przyznała uprawnienia do uczestniczenia w programie w jednej transzy.

Wartość godziwa uprawnień przyznanych w 2023 roku została wyceniona na datę ich przyznania przy użyciu metod inżynierii finansowej oraz metod numerycznych (będących rozwinięciem tzw. modelu Blacka-Scholesa-Mertona) przez licencjonowanego aktuariusza wpisanego do rejestru aktuariuszy prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego zgodnie z informacjami zawartymi w tabeli powyżej.

Klasyfikacja warunków wyceny

Warunek dotyczący zmiany ceny kursu akcji Spółki w relacji do zmiany wartości indeksu WIG oraz warunek, że cena rynkowa w dniu wykonania 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 Programie Motywacyjnym B w roku 2023 (etap I) Spółka posiadała wyemitowanych 100 770 800 akcji.



Nota 41. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Warunki transakcji wewnętrznych zostały ustalone w oparciu o zasadę ceny rynkowej, tzw. arm's length principle. Istota tej zasady opiera się na założeniu, że warunki ustalone w transakcjach pomiędzy podmiotami powiązanymi nie powinny odbiegać od warunków, jakie ustaliłyby między sobą niezależne podmioty w porównywalnej sytuacji. Transakcje kontrolowane zawierane przez podmioty powiązane należące do Grupy Kapitałowej CD PROJEKT podlegają weryfikacji pod kątem rynkowości ustalonych warunków transakcji bazując na rekomendacjach i metodach przewidzianych w Wytycznych OECD, jak i w ustawodawstwie krajowym.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
JEDNOSTKI ZALEŻNE								
GOG sp. z o.o.	43 593	15 612	1 340	4 968	16 013	2 798	178	2 610
CD PROJEKT RED Inc.	1 241	314	19 898	15 156	1 040	43	2 802	1 185
Spokko sp. z o.o.	-	1 321	-	-	-	156	-	-
CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.	-	1 229	-	128	-	839	-	19
CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.	30	68	17 716	16 762	1 422	1 694	1 549	2 746
The Molasses Flood LLC	2	6	44 592	31 213	3 225	742	1 614	2 579

ZARZĄD SPÓŁKI I CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ

Marcin Iwiński	1	1	-	-	1	-	-	7
Adam Kiciński	1	-	-	-	-	-	1	13
Piotr Nielubowicz	1	2	-	-	2	2	-	13
Michał Nowakowski	1	3	-	-	-	-	-	4
Adam Badowski	2	6	-	-	-	-	-	6
Piotr Karwowski	-	-	-	-	-	-	-	2
Paweł Zawodny	6	7	-	-	-	-	-	-
Jeremiah Cohn	-	1	-	-	-	-	-	-
Maciej Nielubowicz	1	-	-	-	-	-	-	-

Nota 42. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej

Świadczenia wypłacane członkom Zarządu

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022*
Wynagrodzenia podstawowe ze stosunku pracy	98	95
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji	3 943	4 492
Premie i wynagrodzenia uzależnione od wyniku roku poprzedniego	32 714	20 495
Razem	36 755	25 082

* dane przekształcone

Świadczenia wypłacone pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Wynagrodzenia podstawowe ze stosunku pracy	26 403	20 362
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji	504	516
Premie i wynagrodzenia uzależnione od wyniku roku poprzedniego	10 851	6 721
Razem	37 758	27 599

Świadczenia wypłacone członkom Rady Nadzorczej

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji	1 020	602
Razem	1 020	602

Nota 43. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie rozumiane jako średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty**

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022*
Przeciętne zatrudnienie	534	450
Razem	534	450

* dane przekształcone

** Przeciętne zatrudnienie obejmuje również etaty, za które Spółka nie wypłaca wynagrodzenia (np. urlop bezpłatny, urlop macierzyński).

Stan zatrudnienia na koniec roku w osobach

	31.12.2023	31.12.2022
Zatrudnienie na dzień w osobach	520	508
Razem	520	508



Rotacja zatrudnienia

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Liczba pracowników przyjętych	80	165
Liczba pracowników zwolnionych*	83	61
Razem	(3)	104

* Uwzględniono pracowników w okresie wypowiedzenia na dzień sprawozdawczy.

Zatrudnienie w działalności badawczo – rozwojowej

	31.12.2023	31.12.2022
Liczba pracowników	266	262
Razem	266	262

Nota 44. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego

Nie dotyczy.

Nota 45. Rozliczenia podatkowe

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

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

Po spełnieniu przesłanek zawartych w art. 19 ustawy z dnia 30 maja 2008 r. o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej (jedn. tekst Dz. U. z 2022 r., poz. 2474), Minister Rozwoju i Technologii decyzją nr DNP-V.4241.27.2023.2 z dnia 23 sierpnia 2023 r. utrzymał nadany Spółce decyzją 4/CBR/18 z dnia 19 czerwca 2018 r. status centrum badawczo-rozwojowego. Status ten pozwala Spółce na szersze korzystanie z ulgi badawczo-rozwojowej przewidzianej w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (jedn. tekst Dz. U. z 2023 r., poz. 2805 z późn. zm., dalej: „ustawa o pdop”).

Począwszy od miesiąca następującego po złożeniu zeznania CIT-8 za poprzedni rok podatkowy, Spółka korzysta z ulgi na innowacyjnego pracownika. W ramach tej ulgi możliwe jest odliczenie ulgi badawczo-rozwojowej, której Spółka nie odliczyła od podstawy opodatkowania w zeznaniu za poprzedni rok podatkowy. W wyniku realizacji ulgi na innowacyjnego pracownika Spółka pomniejsza przekazywane do urzędu skarbowego zaliczki na podatek dochodowy oraz zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych realizujących prace badawczo-rozwojowe w Spółce. Równocześnie zmniejszeniu ulega wartość wykazanej i nieodliczonej ulgi badawczo-rozwojowej (wartość zmniejszenia stanowi iloraz należnego zobowiązania PIT i stawki podatku dochodowego od osób prawnych).

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

Nota 46. Zdarzenia po dacie bilansu

20 lutego 2024 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, podczas którego podjęta została uchwała w sprawie wyznaczenia warunku wynikowego w Programie Motywacyjnym B na lata obrotowe 2024-2027 na kwotę 3 mld zł. Warunek wynikowy odpowiada sumie skonsolidowanych zysków netto z działalności kontynuowanej Grupy za okres lat obrotowych 2024-2027 powiększonej o ujęte w księgach podmiotów z Grupy w tożsamym okresie koszty wyceny uprawnień przyznanych w ramach danego etapu. Wszystkie materiały związane z Walnym Zgromadzeniem, w tym treść podjętych uchwał, są dostępne [stronie internetowej Spółki](#).

W dniach 8 i 10 marca 2024 r. w ramach drugiego etapu Programów Motywacyjnych A i B na lata 2023-2027 miało miejsce przyznanie uczestnikom nowych uprawnień. W efekcie, w drugim etapie Programu Motywacyjnego A przyznanych zostało 183 189 uprawnień, zaś w Programie Motywacyjnym B – 723 500 uprawnień. Wszystkie uprawnienia przyznane w ramach drugiego etapu programu pozostają aktywne na dzień publikacji niniejszego raportu.



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

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	150	117
za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	89	85
Razem	239	202

**Nota 48. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych**

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022*
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	129 483	237 073
Środki pieniężne w bilansie	129 483	237 073
Amortyzacja:	12 340	10 676
Amortyzacja aktywów niematerialnych	2 128	1 962
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10 192	8 681
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	20	33
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych wynika z następujących pozycji:	28 089	4 584
Różnice kursowe z wyceny udziałów w private equity w segmencie gamingowym	420	-
Różnice kursowe z wyceny udzielonych pożyczek na dzień bilansowy	203	78
Różnice kursowe z wyceny leasingu	(375)	-
Różnice kursowe z wyceny obligacji	27 841	4 506
Odsetki i udziały w zyskach składają się z:	(46 396)	(41 131)
Odsetki od depozytów bankowych	(27 272)	(25 481)
Odsetki od obligacji	(19 635)	(15 962)
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	(264)	(234)
Odsetki od umów leasingu	775	546
(Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej wynika z następujących pozycji:	(87 855)	44 980
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(152)	(261)
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	80	-
Wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	396	743
Wartość netto zlikwidowanych aktywów niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe	2 746	296
Wartość netto zlikwidowanych nieruchomości inwestycyjnych	737	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe	-	34 286
Rozwiązanie odpisów udziałów w spółkach zależnych	(30 171)	-
Odpisy udziałów w spółkach zależnych	-	30 171
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe	(21 531)	-
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(37 955)	2 172
Wycena udziałów w private equity w segmencie gamingowym	85	-
Ujawnienia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(4)	-
Prowizje i opłaty od nabycia obligacji	284	326
Przychody z wykupu obligacji	(69 564)	(202 849)
Wartość wykupionych obligacji	67 305	180 096
Rozliczenie z tytułu zakończenia leasingu	(111)	-
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	6 604	(2 991)
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	(15 817)	12 291
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	2 418	1 231
Zmiana stanu rezerw na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku oraz pozostałych ujętych w pozycji nakłady na prace rozwojowe	20 003	(16 513)
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	6 310	3 653
Zmiana stanu zapasów	6 310	3 653

* dane przekształcone



	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji:	(67 984)	(43 660)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(38 373)	17 599
Zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	7	(10)
Zmiana stanu zaliczek na poczet nabycia nieruchomości inwestycyjnych	-	(79)
Podatek dochodowy rozliczony z podatkiem u źródła	11 082	36 260
Podatek u źródła zapłacony za granicą	(31 369)	(32 268)
Korekta o bieżący podatek dochodowy	(10 013)	(36 260)
Zmiana stanu zaliczek na nakłady na prace rozwojowe	740	(29 002)
Zmiana stanu zaliczek na poczet nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(58)	100
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	(7 337)	18 175
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(11 763)	(15 311)
Korekta o bieżący podatek dochodowy	2 116	22 330
Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań finansowych	(791)	16 832
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kaucji	114	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	2 400	(5 092)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów niematerialnych	587	(594)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia nieruchomości inwestycyjnych	-	10
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów wynika z następujących pozycji:	(13 294)	(13 736)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	(3 558)	(2 747)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikająca z bilansu	(9 496)	(10 747)
Korekta o rozliczenia międzyokresowe wykazane drugostronnie w pozycji zobowiązań	(240)	(242)
Na wartość pozycji „inne korekty” składają się:	24 521	8 385
Koszty programów motywacyjnych	15 675	4 058
Spisana amortyzacja ujęta w koszcie własnym sprzedaży i pozostałych kosztach operacyjnych	124	1 097
Amortyzacja ujęta w koszcie własnym sprzedaży i pozostałych kosztach operacyjnych	2 653	3 524
Rozliczenie udziałów jednostek przejętych	35 754	-
Wynik lat ubiegłych jednostek przejętych	(28 680)	-
Aktywo z tytułu podatku odroczonego jednostek przejętych	(233)	-
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych jednostek przejętych	(772)	-
Inne korekty	-	(294)

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

	01.01.2023	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne							31.12.2023
			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	20 671	(2 838)	2 725	-	(375)	775	-	-	-	20 958
Zobowiązania w stosunku do akcjonariuszy z tytułu wypłaty dywidendy	-	(99 911)	-	-	-	-	-	-	99 911	-
Razem	20 671	(102 749)	2 725	-	(375)	775	-	-	99 911	20 958

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

Nota 50. Nakłady na prowadzenie prac badawczo – rozwojowych

	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Wynagrodzenia pracowników	87 876	47 256
Wynagrodzenia współpracowników	97 193	59 318
Nakłady inwestycyjne, w tym na:	8 900	17 953
grunty i budynki	24	-
maszyny i urządzenia	7 446	4 213
oprogramowanie komputerowe	396	12 995
wartości niematerialne	1 034	745
Usługi obce	118 851	81 247
Razem nakłady na prowadzenie prac badawczo - rozwojowych	312 820	205 774

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

Więcej informacji o prowadzonych przez Spółkę pracach badawczo-rozwojowych zostało zamieszczonych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT i CD PROJEKT S.A. za 2023 rok.

Oświadczenie Zarządu

W sprawie rzetelności sporządzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, które zostały opublikowane i weszły w życie na 31 grudnia 2023 r., a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

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

W dniu 9 marca 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki dominującej dokonała wyboru rekomendowanej przez Komitet Audytu firmy Grant Thornton Polska Prosta Spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu na audytora dokonującego przeglądu półrocznych oraz badającego roczne sprawozdania finansowe Spółki i jej Grupy Kapitałowej za 2022 i 2023 rok. Grant Thornton Polska Prosta Spółka akcyjna wpisana jest na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 4055.

Zgodnie z oświadczeniem Rady Nadzorczej Spółki:

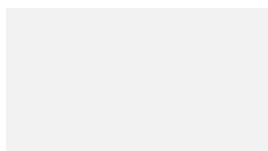
- firma audytorska Grant Thornton Polska Prosta Spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego CD PROJEKT S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2023 r., zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT przestrzegane są obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- CD PROJEKT S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz świadczenia na rzecz CD PROJEKT S.A. przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.



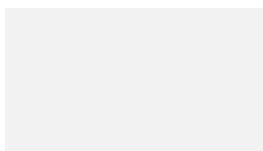
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe CD PROJEKT S.A. zostało podpisane i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd CD PROJEKT S.A. w dniu 28 marca 2024 r. i będzie podlegało zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie CD PROJEKT S.A.

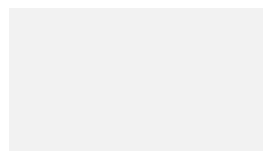
Warszawa, 28 marca 2024 r.



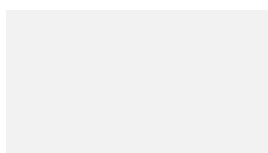
Adam Kiciński
Członek Zarządu



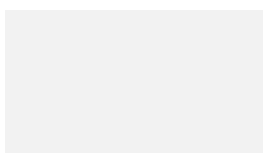
Piotr Nielubowicz
Członek Zarządu



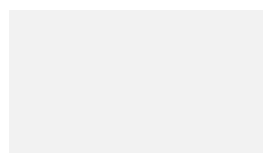
Adam Badowski
Członek Zarządu



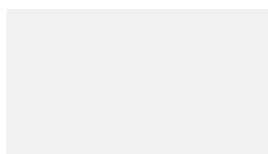
Michał Nowakowski
Członek Zarządu



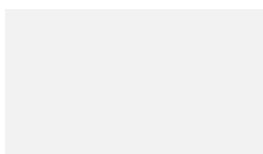
Piotr Karwowski
Członek Zarządu



Paweł Zawodny
Członek Zarządu



Jeremiah Cohn
Członek Zarządu



Krystyna Cybulska
Główna Księgowa



KONTAKT DLA INWESTORÓW: IR@CDPROJEKT.COM

WWW.CDPROJEKT.COM