

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dającej ograniczoną pewność

Grant Thornton Polska P.S.A.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej CD PROJEKT Spółka akcyjna

Opinia

Przeprowadziliśmy atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dającą ograniczoną pewność w zakresie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej (Grupa Kapitałowa), w której jednostką dominującą jest CD PROJEKT Spółka akcyjna (Spółka Dominująca) sporządzonej na dzień 31 grudnia 2025 roku i za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, zawartej w wyodrębnionej części sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zatytułowanej „Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju” (Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju).

Na podstawie wykonanych przez nas procedur atestacyjnych i uzyskanych dowodów, nic nie zwróciło naszej uwagi, co pozwalałoby nam sądzić, że:

- załączona Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju nie jest zgodna, we wszystkich istotnych aspektach, z wymogami Rozdziału 6c ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Ustawa o rachunkowości), w tym z Europejskimi Standardami Sprawozdawczości w zakresie Zrównoważonego Rozwoju (ESRS),
- proces oceny istotności przeprowadzony przez Grupę Kapitałową, w celu identyfikacji informacji ujętych w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (Proces oceny istotności), nie jest zgodny, we wszystkich istotnych aspektach, z ESRS,
- załączona Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju nie jest zgodna, we wszystkich istotnych aspektach, z wymogami sprawozdawczymi zawartymi w art. 8 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 roku w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088.

Podstawa opinii

Wykonaliśmy usługę zgodnie z Krajowym Standardem Usług Atestacji Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju 3002PL *Usługa atestacyjna dająca ograniczoną pewność w zakresie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju*, który został przyjęty uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów (KSUA 3002PL) oraz, tam gdzie ma to zastosowanie, zgodnie z Krajowym Standardem Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) *Usługi*

atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych, który został przyjęty uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów (KSUA 3000 (Z)).

Poziom pewności uzyskany w ramach zlecenia dającego ograniczoną pewność jest znacząco niższy niż w przypadku zlecenia dającego racjonalną pewność, ponieważ procedury wykonywane przez biegłego rewidenta atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w ramach zlecenia dającego ograniczoną pewność różnią się charakterem i czasem wykonania oraz mają węższy zakres niż w przypadku zlecenia dającego racjonalną pewność.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju*. Jesteśmy niezależni od spółek Grupy Kapitałowej zgodnie z *Podręcznikiem Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych* (w tym *Międzynarodowymi standardami niezależności*) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych (Kodeks IESBA) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów jako zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów, które mają zastosowanie do usług atestacyjnych oraz z wymogami niezależności określonymi w ustawie z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Ustawa o biegłych rewidentach) oraz w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Rozporządzenie 537/2014). Ponadto wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA.

Firma audytorska stosuje Ustawę o biegłych rewidentach oraz Krajowy Standard Kontroli Jakości 1 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Zarządzania Jakością (PL) 1 *Zarządzanie jakością dla firm wykonujących badania lub przeglądy sprawozdań finansowych lub zlecenia innych usług atestacyjnych lub pokrewnych* przyjętym uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, który wymaga, aby firma audytorska zaprojektowała, wdrożyła i stosowała system zarządzania jakością obejmujący polityki lub procedury odnośnie do zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody są wystarczające i odpowiednie, aby zapewnić podstawę dla naszej opinii z przeprowadzonej usługi atestacyjnej dającej ograniczoną pewność.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej za Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju

Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za:

- sporządzenie Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju zgodnie z Rozdziałem 6c Ustawy o rachunkowości, w tym ESRS,
- przeprowadzenie Procesu oceny istotności zgodnie z ESRS,
- sporządzenie Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju zgodnie z art. 8 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 roku w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088,
- zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymywanie takiej kontroli wewnętrznej, którą Zarząd uzna za niezbędną do sporządzenia Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju zgodnie z Rozdziałem 6c Ustawy o rachunkowości, w tym ESRS oraz art. 8 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 roku w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088, która nie zawiera istotnych zniekształceń, niezależnie od tego, czy zostały spowodowane oszustwem, czy błędem,

w tym Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za opracowanie i wdrożenie Procesu oceny istotności oraz za przedstawienie tego procesu w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju. Odpowiedzialność ta obejmuje m.in.:

- zrozumienie kontekstu, w którym prowadzone są działania i relacje biznesowe Grupy Kapitałowej, a także zrozumienie interesariuszy, na których Grupa Kapitałowa ma wpływ,
- identyfikację faktycznego i potencjalnego wpływu (zarówno negatywnego, jak i pozytywnego) związanego z kwestiami zrównoważonego rozwoju, a także ryzyk i szans, które wpływają lub można racjonalnie oczekiwać, że wpłyną na sytuację finansową jednostki, wyniki finansowe, przepływy pieniężne, dostęp do finansowania lub koszt kapitału w perspektywie krótko-, średnio- lub długoterminowej,
- ocenę istotności zidentyfikowanych wpływów, ryzyk i szans związanych z kwestiami zrównoważonego rozwoju poprzez wybór i zastosowanie odpowiednich progów oraz
- przyjęcie założeń, które są racjonalne w danych okolicznościach.

Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny także za wybór i stosowanie odpowiednich metod raportowania kwestii zrównoważonego rozwoju oraz ustalania szacunków lub sporządzania informacji dotyczących przyszłości w poszczególnych ujawnieniach w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, które są racjonalne w danych okolicznościach. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej.

Nieodłączne ograniczenia przy sporządzaniu Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz pomiary i ocenie zagadnień z nią związanych

Istnieją nieodłączne ograniczenia dotyczące pomiaru lub oceny Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju podlegającej atestacji dającej ograniczoną pewność, które zostały przedstawione poniżej.

- Raportując informacje dotyczące przyszłości zgodnie z ESRS, Zarząd Spółki Dominującej jest zobowiązany do przygotowania informacji dotyczących przyszłości na podstawie ujawnionych założeń dotyczących zdarzeń, które mogą wystąpić w przyszłości i możliwych przyszłych działań Grupy Kapitałowej. Rzeczywisty wynik może być inny, ponieważ przewidywane zdarzenia często nie następują zgodnie z oczekiwaniami.
- Określając ujawnienia w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Zarząd Spółki Dominującej interpretuje niezdefiniowane pojęcia prawne i inne pojęcia, które mogą być interpretowane w różny sposób, w tym w zakresie zgodności ich interpretacji z prawem, a zatem są poddane niepewności.
- W stosownych przypadkach, jak wskazano w ujawnieniach Grupy Kapitałowej dotyczących Ujawniania informacji w odniesieniu do szczególnych okoliczności BP-2 oraz ESRS E1 Zmiana klimatu, kwantyfikacja emisji gazów cieplarnianych podlega znacznej, nieodłącznej niepewności pomiaru wynikającej zarówno z niepewności naukowej, jak i szacunku.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju

Naszymi celami są zaplanowanie i wykonanie usługi atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w taki sposób, aby uzyskać ograniczoną pewność, że Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju nie zawiera istotnych zniekształceń niezależnie od tego, czy zostały spowodowane oszustwem, czy błędem i wydanie sprawozdania z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dającej ograniczoną pewność, które zawiera naszą opinię. Zniekształcenia mogą wynikać z oszustwa lub błędu i są uznawane za istotne, jeśli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje użytkowników podjęte na podstawie tej Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

W ramach usługi atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dającej ograniczoną pewność, przeprowadzonej zgodnie z KSUA 3002PL, stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm przez cały czas trwania usługi.

Nasza odpowiedzialność w odniesieniu do Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w związku z Procesem oceny istotności obejmuje:

- uzyskanie zrozumienia Procesu oceny istotności wyłącznie w celu oceny jego zgodności z ESRS, a nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności tego procesu, w tym jego wyniku,

- zaprojektowanie i wykonanie procedur w celu oceny, czy Proces oceny istotności jest zgodny z opisem Procesu oceny istotności przedstawionym w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

Nasze pozostałe obowiązki w odniesieniu do Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju obejmują:

- uzyskanie zrozumienia środowiska kontroli jednostki, procesów i systemów informatycznych mających znaczenie dla sporządzenia Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, ale nie obejmują oceny zaprojektowania poszczególnych kontroli, ani uzyskania dowodów na ich wdrożenie lub testowania skuteczności ich działania,
- identyfikację ujawnień, w których mogą wystąpić istotne zniekształcenia, niezależnie od tego, czy zostały spowodowane oszustwem, czy błędem,
- zaprojektowanie i wykonanie procedur dotyczących ujawnień w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, w których mogą wystąpić istotne zniekształcenia. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest wyższe niż w przypadku zniekształcenia wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zмовę, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzenie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej.

Nasza opinia dotycząca Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju nie odnosi się do innych informacji towarzyszących Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju i naszemu sprawozdaniu z atestacji, bądź je zawierających, ani do informacji zawartych w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju niebędących przedmiotem atestacji.

Podsumowanie wykonanych prac

Usługa atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dającej ograniczoną pewność polega na wykonaniu procedur w celu uzyskania dowodów dotyczących Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju. Rodzaj, rozłożenie w czasie i zakres wybranych procedur zależą od zawodowego osądu, w tym od identyfikacji ujawnień w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, w przypadku których mogą wystąpić istotne zniekształcenia, niezależnie od tego, czy zostały spowodowane oszustwem, czy błędem.

Podczas przeprowadzania naszej usługi atestacji Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dającej ograniczoną pewność przeprowadziliśmy następujące procedury:

- zapoznaliśmy się z działalnością Grupy Kapitałowej oraz środowiskiem, w którym działa, w tym ze strukturą i organizacją Grupy Kapitałowej, strukturą właścicielską, modelem biznesowym Grupy Kapitałowej, istotnymi czynnikami zewnętrznymi i wewnętrznymi wpływającymi na Grupę Kapitałową, kluczowymi procesami biznesowymi, środowiskiem kontroli wewnętrznej, procesem zarządzania ryzykiem oraz procesem monitorowania systemu kontroli wewnętrznej,
- zapoznaliśmy się z wewnętrznymi procedurami i regulaminami Grupy Kapitałowej w zakresie raportowania zrównoważonego rozwoju, w tym m.in.:
 - Standardami Biznesowymi i Etycznymi Grupy CD PROJEKT,
 - Regulamin pracy,
 - Polityką różnorodności,
 - Procedurami zgłaszania naruszeń i Procedurami zgłaszania niewłaściwych zachowań,
 - Procedurą zarządzania ryzykiem,
 - Kodeksem postępowania dla dostawców,
 - Polityką środowiskową,
 - Polityką antykorupcyjną,
 - Polityką zaangażowania społecznego,
 - Strategią D&I
- zapoznaliśmy się z analizą łańcucha wartości Grupy Kapitałowej,
- przeprowadziliśmy weryfikację Procesu oceny istotności wykonanego przez Grupę Kapitałową:
 - zapoznaliśmy się z Procesem oceny istotności, w tym z przekazaną nam dokumentacją w tym zakresie,
 - zapoznaliśmy się z listą kontaktową do kluczowych interesariuszy Grupy Kapitałowej oraz potwierdziliśmy jej kompletność,

- zapoznaliśmy się ze wzorem ankiety dla interesariuszy wewnętrznych,
 - zapoznaliśmy się z dokumentacją Grupy Kapitałowej w zakresie Procesu oceny istotności,
 - zapoznaliśmy się z finalnym raportem Grupy Kapitałowej na temat Procesu oceny istotności,
 - dokonaliśmy weryfikacji, czy wyniki przedstawione w raporcie Procesu oceny istotności są racjonalne, uwzględniając charakter działalności Grupy Kapitałowej,
 - sprawdziliśmy, czy wyniki Procesu oceny istotności zostały w prawidłowy sposób ujęte w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej,
- zweryfikowaliśmy na próbie dane źródłowe w poszczególnych kategoriach danych, tj.:
 - informacje ogólne,
 - zatrudnienie,
 - paliwa i energia.
- zapoznaliśmy się z metodyką kalkulacji i przyjętymi założeniami w zakresie modelu liczenia emisji gazów cieplarnianych przez Grupę Kapitałową, przeanalizowaliśmy jej zasadność oraz potwierdziliśmy poprawność matematyczną kalkulacji oraz wybrane dane źródłowe,
- uzyskaliśmy dowody dotyczące metod, założeń i danych służących do opracowania istotnych szacunków i informacji dotyczących przyszłości oraz sposobu zastosowania tych metod,
- zweryfikowaliśmy kompletność ujawnień wynikających z ESRS 2,
- zweryfikowaliśmy kompletność ujawnień wynikających z ESRS w zakresie środowiska, kwestii społecznych oraz ładu zarządczego w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
- dokonaliśmy analizy spełniania minimalnych gwarancji:
 - zapoznaliśmy się z analizą spełnienia minimalnych gwarancji przez Grupę Kapitałową,
 - zapoznaliśmy się z dokumentami źródłowymi (w tym politykami, regulaminami, kodeksami wdrożonymi w Grupie Kapitałowej) w obszarach objętych minimalnymi gwarancjami,
 - przeanalizowaliśmy listy od prawników Grupy Kapitałowej,
 - przeanalizowaliśmy ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczące rezerw, spraw spornych, zobowiązań pozabilansowych oraz zdarzeń po dniu bilansowym,
- zweryfikowaliśmy ujawnienia związane z taksonomią:
 - zapoznaliśmy się z procesem badania przez Grupę Kapitałową zgodności z taksonomią,
 - dla działalności ujawnionych przez Grupę Kapitałową sprawdziliśmy podział działalności na zrównoważone środowiskowo, kwalifikujące się, ale niezgodne z systematyką i niekwalifikujące się do systematyki,
 - zweryfikowaliśmy kalkulację kluczowych wskaźników obrotu, kluczowych wskaźników w odniesieniu do nakładów inwestycyjnych i kluczowych wskaźników w odniesieniu do wydatków operacyjnych,
 - zweryfikowaliśmy wybraną dokumentację źródłową, która została wykorzystana do wyznaczenia powyższych wskaźników,
 - potwierdziliśmy, że działalność wskazana jako zrównoważona środowiskowo spełnia kryteria wnoszenia istotnego wkładu oraz kryteria niewyrządzania poważnych szkód,
 - potwierdziliśmy, że działalność wskazana jako kwalifikująca się, ale niezgodna z systematyką, jest ujęta w działalnościach objętych taksonomią,
 - potwierdziliśmy, że działalność wskazana jako niekwalifikująca się do systematyki nie jest ujęta w taksonomii,
 - zweryfikowaliśmy kompletność ujawnień zgodnie z taksonomią,
 - zweryfikowaliśmy podział przychodów w Grupie Kapitałowej na segmenty operacyjne, które są podstawą do kwalifikacji zgodnie z taksonomią,
 - potwierdziliśmy przychody w Grupie Kapitałowej do arkuszy konsolidacyjnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, które są podstawą do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 - zweryfikowaliśmy nakłady na środki trwałe w Grupie Kapitałowej oraz ich przypisanie do analogicznego segmentu operacyjnego w Grupie Kapitałowej,
 - potwierdziliśmy nakłady na środki trwałe do arkusza konsolidacyjnego Grupy Kapitałowej,
 - dokonaliśmy rozpoznania procesu sprzedaży w Grupie Kapitałowej,
 - dokonaliśmy analizy miesięcznej przychodów i marży ze sprzedaży oraz wyjaśniliśmy istotne odchylenia,
 - zweryfikowaliśmy na próbie prawidłowość ujęcia przychodów w okresie sprawozdawczym,

- zweryfikowaliśmy obliczenia realizowane przy użyciu narzędzi automatycznych,
 - uzgodniliśmy zwiększenia środków trwałych do rejestrów,
 - potwierdziliśmy na próbie zwiększenia środków trwałych do dokumentów źródłowych,
- potwierdziliśmy spójność informacji zawartych w sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju z innymi elementami raportu rocznego Grupy Kapitałowej (w tym z jednostkowym sprawozdaniem finansowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym).

Inne sprawy – informacje porównawcze

Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej za poprzedni rok zakończony 31 grudnia 2024 roku została poddana atestacji przez biegłego rewidenta działającego w naszym imieniu. Biegły rewident w dniu 24 marca 2025 roku wyraził o tej sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju wniosek niezmodyfikowany.

Paweł Zaczyński

Biegły Rewident nr 13290

Kluczowy biegły rewident atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju przeprowadzający atestację w imieniu

Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna,

Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Warszawa, 18 marca 2026 roku.