

SAMURAI
SAMURAI



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ CD PROJEKT ZA OKRES
OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU

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

	PLN		EUR	
	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	615 109	468 528	134 937	105 477
Koszt sprzedanych produktów usług, towarów i materiałów	215 123	144 184	47 192	32 459
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	138 250	184 301	30 328	41 491
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	132 267	188 641	29 015	42 468
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	121 390	170 139	26 629	38 302
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	966 291	424 964	211 976	95 670
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(334 339)	(182 932)	(73 344)	(41 183)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(504 606)	(90 666)	(110 696)	(20 411)
Przepływy pieniężne netto razem	127 346	151 366	27 936	34 076
Liczba akcji w tysiącach sztuk	100 711	96 120	100 711	96 120
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,21	1,77	0,26	0,40
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,20	1,69	0,26	0,38
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	18,21	11,25	3,93	2,49
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	18,20	10,76	3,93	2,38
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	5	-	1,10	-

	PLN		EUR	
	30.09.2021	31.12.2020*	30.09.2021	31.12.2020*
Aktywa razem	2 148 080	2 890 299	463 658	626 311
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (bez rozliczeń międzyokresowych)	271 450	658 401	58 592	142 672
Zobowiązania długoterminowe	20 771	166 153	4 483	36 004
Zobowiązania krótkoterminowe	293 787	540 969	63 413	117 225
Kapitał własny	1 833 522	2 183 177	395 761	473 082
Kapitał zakładowy	100 739	100 655	21 744	21 811

* dane przekształcone

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- Pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym. Kursy te wynosiły odpowiednio: od 1 stycznia do 30 września 2021 r. 4,5585 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 30 września 2020 r. 4,4420 PLN/EUR,
- Pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kursy te wynosiły odpowiednio 4,6329 PLN/EUR na dzień 30 września 2021 r. i 4,6148 PLN/EUR na dzień 31 grudnia 2020 r.

**Spis treści**

Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej CD PROJEKT	5
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	12
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
Informacje ogólne	18
Prezentacja Grupy Kapitałowej	18
Zasady konsolidacji	19
Spółki objęte konsolidacją	19
Jednostki zależne	19
Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20
Założenie kontynuowania działalności	20
Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	20
Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę, które weszły w życie od 1 stycznia 2021 r.	20
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	22
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	22
Transakcje i salda	22
Założenie porównywalności sprawozdań finansowych i zmiany polityk rachunkowości	22
Zmiany prezentacyjne	22
Badanie przez biegłego rewidenta	22
Informacja dodatkowa – segmenty operacyjne Grupy Kapitałowej CD PROJEKT	23
Segmenty operacyjne	24
Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych	25
Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty za okres od 01.07.2021 do 30.09.2021 r.	26
Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 r.	27
Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty za okres od 01.07.2020 do 30.09.2020 r.	28
Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 r.	29
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej z podziałem na segmenty na dzień 30.09.2021 r.	30
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej z podziałem na segmenty na dzień 30.06.2021 r.	32
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej z podziałem na segmenty na dzień 31.12.2020 r.	34
Segmenty operacyjne	36
Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w trzecim kwartale 2021 r. w podziale na segmenty działalności	37
Czynniki mające wpływ na wyniki Grupy w przyszłości	38
Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	39
Informacja dotycząca głównych klientów	41
Informacja dodatkowa – pozostałe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	42
Nota 1. Opis pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość i wywierany wpływ	43
Nota 2. Rzeczowe aktywa trwałe	44
Nota 3. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe	46
Nota 4. Wartość firmy	47
Nota 5. Nieruchomości inwestycyjne	47
Nota 6. Zapasy	48
Nota 7. Należności handlowe i pozostałe	48
Nota 8. Pozostałe aktywa finansowe	50
Nota 9. Rozliczenia międzyokresowe	50
Nota 10. Odroczoney podatek dochodowy	51
Nota 11. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	52
Nota 12. Pozostałe rezerwy	52
Nota 13. Pozostałe zobowiązania	53
Nota 14. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	54
Nota 15. Informacja o instrumentach finansowych	54
Nota 16. Przychody ze sprzedaży	56
Nota 17. Koszty działalności operacyjnej	57
Nota 18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	57
Nota 19. Przychody i koszty finansowe	58
Nota 20. Umowy leasingu aktywów o niskiej wartości oraz leasingu krótkoterminowego	59



Nota 21. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	59
Nota 22. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane.....	60
Nota 23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	60
Nota 24. Niespłacone pożyczki, kredyty lub naruszenia postanowień umów pożyczkowych i kredytowych, w sprawach, w których nie podjęto żadnych działań naprawczych do dnia bilansowego.....	63
Nota 25. Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	64
Nota 26. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej i jednostek gospodarczych wchodzących w jej skład dokonane w ciągu okresu sprawozdawczego	66
Nota 27. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy i obligatariuszy	66
Nota 28. Rozliczenia podatkowe	66
Nota 29. Objasnienia do skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	67
Nota 30. Przepływy pieniężne i zmiany niepieniężne wynikające ze zmian zobowiązań w działalności finansowej.....	69
Nota 31. Zdarzenia po dacie bilansu.....	71
Informacje dodatkowe.....	72
Sprawy sądowe	73
Struktura akcjonariatu.....	74
Akcje Spółki dominującej w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	74
Odniesienie do publikowanych szacunków	74
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe CD PROJEKT S.A.	75
Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat.....	76
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	77
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	77
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	79
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	81
Założenie porównywalności sprawozdań finansowych i zmiany polityk rachunkowości	83
Zmiana polityki rachunkowości	83
Zmiany prezentacyjne.....	83
Informacje dodatkowe dotyczące sprawozdania jednostkowego CD PROJEKT S.A.	84
A. Podatek odroczony	84
B. Pozostałe rezerwy.....	85
C. Wartość firmy	86
D. Połączenia jednostek gospodarczych	86
E. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane	86
F. Należności handlowe i pozostałe	86
G. Informacja o instrumentach finansowych.....	88
H. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	90
Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej.....	92
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	92



CD PROJEKT

Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej CD PROJEKT

1



Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży		144 463	615 109	104 518	468 528
Przychody ze sprzedaży produktów	16	104 262	471 248	61 902	299 566
Przychody ze sprzedaży usług	16	420	4 132	467	1 241
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16	39 781	139 729	42 149	167 721
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów		52 927	215 123	36 428	144 184
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	17	23 217	111 126	6 620	21 947
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17	29 710	103 997	29 808	122 237
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży		91 536	399 986	68 090	324 344
Koszty sprzedaży	17	55 322	186 505	31 198	103 347
Koszty ogólnego zarządu	17	23 231	77 418	8 597	34 447
Pozostałe przychody operacyjne	18	4 915	8 768	1 909	5 925
Pozostałe koszty operacyjne	18	2 261	6 575	1 689	8 101
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych		(5)	(6)	2	(73)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		15 632	138 250	28 517	184 301
Przychody finansowe	19	9 984	12 387	3 323	12 853
Koszty finansowe	19	9 216	18 370	4 085	8 513
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		16 400	132 267	27 755	188 641
Podatek dochodowy	10	58	10 877	4 373	18 502
Zysk/(strata) netto		16 342	121 390	23 382	170 139
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		16 342	121 390	23 382	170 139
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy		0,16	1,21	0,24	1,77
Rozwodniony za okres obrotowy		0,16	1,20	0,23	1,69

Łączna wartość **Przychodów ze sprzedaży** Grupy w trzecim kwartale 2021 r. wyniosła 144 463 tys. zł i była wyższa o 39 945 tys. zł (38,2%) względem trzeciego kwartału roku ubiegłego.

Największy udział w przychodach Grupy Kapitałowej CD PROJEKT w omawianym okresie miały **Przychody ze sprzedaży produktów** wynoszące 104 262 tys. zł (wzrost o 68,4%), przede wszystkim z tytułu:

- tantem wynikających ze sprzedaży gry Cyberpunk 2077, której premiera miała miejsce 10 grudnia 2020 r.;
- tantem wynikających z kontynuowanej sprzedaży gry Wiedźmin 3: Dziki Gon wraz z dodatkami Serca z Kamienia oraz Krew i Wino - sprzedawanych zarówno osobno jak i w zestawie w ramach Edycji Gry Roku (Game of the Year);
- tantem z dystrybucji na platformach cyfrowych wygenerowanych w ramach projektów GWINT: Wiedźmińska Gra Karciana, Wojna Krwi: Wiedźmińskie Opowieści, Wiedźmin 2 oraz Wiedźmin;
- przychodów licencyjnych z francyz studia CD PROJEKT RED.

Istotną pozycją przychodów były również **Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów** wynoszące w trzecim kwartale 2021 r. 39 781 tys. zł (spadek o 5,6% względem okresu porównawczego), na które składały się głównie przychody z realizowanej za pośrednictwem platformy GOG.COM cyfrowej dystrybucji gier od zewnętrznych dostawców do ostatecznych klientów (wzrost o 5,5% względem okresu porównawczego). Ponadto Grupa prezentuje w tej pozycji przychody CD PROJEKT S.A. związane ze sprzedażą dystrybutorom elementów fizycznych edycji własnych tytułów (nośniki, pudełka, itp.) oraz przychody ze sprzedaży produktów związanych z grami i markami CD PROJEKT RED w ramach internetowego sklepu firmowego CD PROJEKT RED GEAR.



Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług Grupy wyniosły w trzecim kwartale 2021 r. 23 217 tys. zł i były większe o 16 597 tys. zł (250,7%) względem trzeciego kwartału 2020 r. W ramach tej pozycji zarówno CD PROJEKT S.A. jak i GOG sp. z o.o. prezentują koszty amortyzacji nakładów na prace rozwojowe - przede wszystkim wytwarzanych w segmencie CD PROJEKT RED własnych gier. Wzrost omawianej pozycji kosztów względem okresu porównawczego wynika w największej mierze z ujęcia amortyzacji gry Cyberpunk 2077, która miała premierę w czwartym kwartale 2020 r.

Zgodnie z przyjętą przez Grupę polityką rachunkowości nakłady na prace rozwojowe projektów, dla których możliwe jest określenie wiarygodnych szacunków dotyczących ilości i wartości budżetu sprzedaży, Grupa amortyzuje zgodnie ze spodziewaną konsumpcją korzyści ekonomicznych, które są związane z liczbą sprzedanych egzemplarzy.

W pozostałych przypadkach Grupa amortyzuje wartość projektów metodą liniową. Dla projektów, których amortyzacja kosztów wytworzenia ujęta została w trzecim kwartale 2021 r., przyjęto poniższe zasady:

- nakłady na grę Cyberpunk 2077 ujęte zostały w wysokości 40% całości w kwartale premiery (czwarty kwartał 2020 r.), a pozostałe 60% nakładów ujmowane będzie przez kolejne 5 lat eksploatacji aktywa w wysokości 3% kwartalnie;
- nakłady na grę GWINT rachunkowo rozliczane są liniowo, w okresie 3 lat od ukończenia i premiery pełnej wersji projektu (październik 2018 r.), a omawiany trzeci kwartał 2021 r. jest ostatnim okresem amortyzacji pierwotnie poniesionych nakładów na wytworzenie gry;
- nakłady na gry Wojna Krwi: Wiedźmińskie Opowieści (premera październik 2018 r., ostatni okres ujmowania amortyzacji projektu) i Wiedźmin 3: Dziki Gon na Nintendo Switch (premera październik 2019 r.) ujmowane są w kosztach w okresie 3 lat począwszy od ukończenia produkcji i premiery gry, jednak w tym przypadku w oparciu o spodziewany rozkład przyszłych przychodów estymowany na podstawie danych sprzedaży historycznych produktów.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów w wysokości 29 710 tys. zł (spadek o 0,3%) odpowiada głównie kosztowi własnemu sprzedaży towarów realizowanej w ramach platformy GOG.com, a w segmencie CD PROJEKT kosztowi własnemu sprzedaży fizycznych elementów gier oraz kosztom sprzedaży towarów do odbiorców końcowych realizowanej przez sklep firmowy gear.cdprojektred.com.

Po stronie kosztów operacyjnych w trzecim kwartale 2021 r. największą pozycję stanowiły **Koszty sprzedaży** w wysokości 55 322 tys. zł, które rok do roku wzrosły o 24 124 tys. zł (77,3%).

Najistotniejszą grupą kosztów sprzedaży były koszty serwisu wydanych tytułów, które w omawianym okresie wyniosły 23 387 tys. zł, gdzie poza będącym na stałym poziomie kosztem utrzymania i rozwoju gry GWINT: Wiedźmińska Gra Karciana, segment CD PROJEKT RED zanotował niewystępujące w roku poprzednim koszty serwisu gry Cyberpunk 2077, tj. intensywnych prac zespołu deweloperskiego nad aktualizacjami do gry.

Drugą istotną grupą kosztów w omawianej kategorii były wykazane w segmencie CD PROJEKT RED koszty związane z działalnością wydawniczą, reklamą i promocją bieżąco promowanych tytułów własnych, w tym wynagrodzenia (zarówno stałe, jak i uzależnione od wyniku) zespołów wewnętrznych działów wydawniczych oraz innych usług obcych związanych z aktywizacją sprzedaży.

W segmencie GOG.COM Koszty sprzedaży związane są z działaniami marketingowymi dotyczącymi serwisu GOG.COM, a także pracami związanymi z rozwojem i obsługą sprzedaży realizowanej za pośrednictwem serwisu.

Koszty ogólnego zarządu Grupy CD PROJEKT wyniosły w trzecim kwartale 2021 r. 23 231 tys. zł i wzrosły względem kwartału porównawczego o 14 634 tys. zł (170,2%).

W kategorii tej spółki Grupy wykazują głównie stałe oraz zależne od wyniku wynagrodzenia zespołów administracyjnych, stałe wynagrodzenia zarządów spółek oraz sklasyfikowane w tej kategorii koszty innych usług obcych. Wzrost tych kosztów związany był ze wzrostem zatrudnienia oraz skali działalności Grupy na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy.

Jednakże głównym powodem wzrostu kosztów w tej kategorii względem okresu porównawczego było niemające odpowiednika w okresie porównawczym ujęcie wyceny uprawnień przyznanych w ramach nowego programu motywacyjnego na lata 2020-2025 (8 901 tys. zł w trzecim kwartale 2021 r.) oraz kosztów prac rozwojowych w segmencie CD PROJEKT RED (4 320 tys. zł w trzecim kwartale 2021 r.), tj. kosztów związanych z nowymi projektami w początkowym okresie ich trwania (faza badawcza) przed przejściem do realizacji projektów (faza rozwojowa) i rozpoczęcia ich kapitalizacji w ramach Nakładów na prace rozwojowe będących częścią Aktywów trwałych.

W zakresie **Pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych** rozpoznano w analizowanym okresie głównie generowane przez CD PROJEKT przychody z tytułu wynajmu powierzchni biurowych (oraz towarzyszące im koszty utrzymania) w kompleksie nieruchomości przy ulicy Jagiellońskiej 74 i 76 w Warszawie, a także dotacje otrzymane w segmencie CD PROJEKT RED.

Spółki Grupy wypracowały w trzecim kwartale 2021 r. 9 984 tys. zł **Przychodów finansowych**. Ich wzrost o 200,5% względem okresu porównawczego wynika przede wszystkim z ujęcia 7 696 tys. zł nadwyżki dodatknych różnic kursowych, które wynikają z wyceny posiadanych przez CD PROJEKT S.A. zagranicznych obligacji skarbowych denominowanych w walutach obcych. Jednocześnie po stronie **Kosztów finansowych** wynoszących w omawianym okresie 9 216 tys. zł (wzrost 125,6%), rozpoznano korespondującą wycenę instrumentów zabezpieczających ryzyko kursowe wynikające z posiadania wspomnianych wcześniej zagranicznych obligacji skarbowych denominowanych w walutach obcych (8 787 tys. zł).



Podatek dochodowy ujęty w rachunku wyników za trzeci kwartał bieżącego roku wyniósł 58 tys. zł. Na wartość ujętego w rachunku wyników podatku dochodowego składa się 6 634 tys. zł bieżącego podatku dochodowego pomniejszone o 6 576 tys. zł zmiany stanu podatku odroczonego.

Skonsolidowany **Zysk netto** Grupy za trzeci kwartał 2021 r. wyniósł 16 342 tys. zł i był o 30,1% mniejszy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku (23 382 tys. zł).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
Zysk/(strata) netto	16 342	121 390	23 382	170 139
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	1 876	3 680	9	390
Różnice kursowe z wyceny jednostek zagranicznych	83	109	(217)	72
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody po uwzględnieniu efektu podatkowego	1 793	3 571	226	318
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	18 218	125 070	23 391	170 529
Suma dochodów całkowitych przypisana udziałom niekontrolującym	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych przypisanych właścicielom CD PROJEKT S.A.	18 218	125 070	23 391	170 529



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020*
AKTYWA TRWAŁE		931 541	945 128	759 999
Rzeczowe aktywa trwałe	2	114 931	114 121	105 349
Aktywa niematerialne	3	59 096	59 475	59 790
Nakłady na prace rozwojowe	3	376 973	379 387	406 798
Nieruchomości inwestycyjne	5	49 422	49 312	48 841
Wartość firmy	3,4	56 438	56 438	56 438
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją		15 972	8 273	8 195
Rozliczenia międzyokresowe	9	23 760	11 611	11 676
Pozostałe aktywa finansowe	8,15	173 808	211 961	51 588
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	60 795	54 220	11 003
Pozostałe należności	7,15	346	330	321
AKTYWA OBROTOWE		1 216 539	1 202 302	2 130 300
Zapasy	6	16 564	16 903	6 957
Należności handlowe	7,15	42 927	131 158	1 205 603
Pozostałe należności	7	123 145	116 882	70 210
Rozliczenia międzyokresowe	9	13 658	11 382	13 383
Pozostałe aktywa finansowe	8,15	279 491	206 804	106 444
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	15	50 073	50 073	164 368
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	15	690 681	669 100	563 335
AKTYWA RAZEM		2 148 080	2 147 430	2 890 299

* dane przekształcone

Wartość **Aktywów trwałych** Grupy na koniec trzeciego kwartału 2021 r. wyniosła 931 541 tys. zł i uległa zmniejszeniu o 13 587 tys. zł (1,4%) względem 30 czerwca 2021 r.

Największy udział w wartości Aktywów trwałych Grupy miała pozycja **Nakłady na prace rozwojowe**, w której Grupa ujmuje poniesione i rozliczane w czasie nakłady na produkcję gier i nowych technologii. Pozycja ta na przestrzeni trzeciego kwartału bieżącego roku uległa zmniejszeniu o 2 414 tys. zł co było związane z nadwyżką amortyzacji nakładów na ukończone w minionych okresach projekty, głównie dotyczące gry Cyberpunk 2077, nad nakładami na bieżące projekty w fazie rozwojowej w segmencie CD PROJEKT RED.

Zwiększeniu w omawianym okresie uległa pozycja **Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją**, wzrost o 7 699 tys. zł (93,1%), co wynika z nabycia kanadyjskiej spółki Digital Scapes (obecnie CD PROJEKT RED Vancouver) w lipcu 2021 r.

Saldo **Aktywów obrotowych** spółek Grupy na koniec trzeciego kwartału 2021 r. wyniosło 1 216 539 tys. zł i wzrosło kwartał do kwartału o 14 237 tys. zł (1,2%).

Saldo **Należności handlowych** na 30 września 2021 r. wyniosło 42 927 tys. zł i uległo zmniejszeniu o 88 231 tys. zł (67,3%), co było głównie efektem zrealizowanego w trzecim kwartale spływu należności licencyjnych w segmencie CD PROJEKT RED ze sprzedaży pierwszego półrocza bieżącego roku.

Wartość **Pozostałych należności** Grupy na koniec września 2021 r. wyniosła 123 145 tys. zł i uległa zwiększeniu o 6 263 tys. zł w stosunku do stanu na koniec czerwca 2021 r. Najistotniejszą część tej pozycji stanowiły należności z tytułu podatku u źródła potrąconego przez zagranicznych odbiorców licencji udzielonych przez segment CD PROJEKT RED i podlegającego rozliczeniu przez Spółkę w rocznym zeznaniu podatkowym, w tym podatku potrąconego od płatności za premierową sprzedaż gry Cyberpunk 2077. Ponadto spółki Grupy ujmują w ramach tej pozycji rozliczenia z tytułu podatku VAT, a także zaliczki wypłacone na poczet nakładów na prace rozwojowe oraz przyszłych dostaw towarów i usług.



Pozostałe aktywa finansowe krótkookresowe (279 491 tys. zł) i długookresowe (173 808 tys. zł), co daje łączne saldo na koniec omawianego okresu 453 299 tys. zł (zwiększenie o 34 534 tys. zł, 8,2%), zawierają głównie wartość obligacji skarbowych nabytych przez CD PROJEKT S.A. w ramach dywersyfikacji ryzyka kredytowego posiadanych środków pieniężnych. Prezentowana na koniec września 2021 r. łączna wartość obligacji zwiększyła się względem stanu na koniec czerwca 2021 r. o 33 661 tys. zł (8,2%).

Łączna wartość **Rozliczeń międzyokresowych** długoterminowych i krótkoterminowych wynosiła na koniec września 2021 r. 37 418 tys. zł i uległa zwiększeniu względem stanu na koniec czerwca 2021 r. o 14 425 tys. zł (62,7%). Na samą wartość tej pozycji oraz jej wzrost w omawianym okresie składają się przede wszystkim nieujęte do dnia bilansowego w rachunku wyników tzw. minimalne gwarancje, to jest zaliczki i przedpłaty dokonane przez GOG.COM na rzecz dostawców na poczet opłat związanych z dystrybucją gier oferowanych na platformie GOG.COM w kwocie 26 444 tys. zł (wzrost o 14 265 tys. zł, 117,1%).

Łączna wartość **Środków pieniężnych i ekwiwalentów** oraz **Lokat bankowych powyżej 3 miesięcy** na koniec września 2021 r. wyniosła 740 754 tys. zł i uległa zwiększeniu na przestrzeni analizowanego kwartału o 21 581 tys. zł (3,0%). Przy uwzględnieniu płynnych aktywów finansowych w postaci nabytych obligacji skarbowych (łącznie ujętych w krótkoterminowych i długoterminowych Pozostałych aktywach finansowych) Grupa posiadała na koniec trzeciego kwartału 2021 r. rezerwy finansowe w wysokości 1 184 648 tys. zł, to jest o 55 242 tys. zł wyższe (4,9%) w stosunku do stanu na 30 czerwca 2021 r.



	Nota	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020*
KAPITAŁ WŁASNY		1 833 522	1 806 363	2 183 177
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		1 833 522	1 806 363	2 183 177
Kapitał zakładowy	21	100 739	100 739	100 655
Kapitał zapasowy		1 425 647	1 425 647	774 851
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		115 909	115 909	113 844
Pozostałe kapitały		75 069	64 335	45 547
Różnice kursowe z przeliczenia		1 200	1 117	1 091
Niepodzielony wynik finansowy		(6 432)	(6 432)	(2 959)
Wynik finansowy bieżącego okresu		121 390	105 048	1 150 148
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących		-	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		20 771	21 228	166 153
Pozostałe zobowiązania finansowe	15	15 011	15 332	16 006
Pozostałe zobowiązania	13	2 920	2 980	3 173
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	14	2 442	2 518	963
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	11	398	398	398
Pozostałe rezerwy	12	-	-	145 613
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		293 787	319 839	540 969
Pozostałe zobowiązania finansowe	15	15 218	6 905	2 933
Zobowiązania handlowe	15	61 832	48 328	115 444
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		54 934	54 439	1 742
Pozostałe zobowiązania	13	9 486	10 197	33 134
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	14	40 666	39 073	47 758
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	11	4	4	4
Pozostałe rezerwy	12	111 647	160 893	339 954
PASYWA RAZEM		2 148 080	2 147 430	2 890 299

* dane przekształcone

Na koniec trzeciego kwartału 2021 r. wartość **Kapitałów własnych** Grupy CD PROJEKT wyniosła 1 833 522 tys. zł i była wyższa o 27 159 tys. zł (1,5%) w stosunku do stanu z końca czerwca 2021 r. Wzrost kapitałów własnych wynika głównie z wyników bieżącego okresu oraz zwiększenia Pozostałych kapitałów w korespondencji z kosztami funkcjonującego w Grupie programu motywacyjnego opartego o uprawnienia do akcji Spółki dominującej.

Saldo **Zobowiązań długoterminowych** na koniec omawianego okresu wynosiło 20 771 tys. zł i zmniejszyło się o 457 tys. zł (2,2%).

Saldo **Zobowiązań krótkoterminowych** na koniec trzeciego kwartału 2021 r. wyniosło 293 787 tys. zł i uległo zmniejszeniu względem stanu na koniec drugiego kwartału 2021 r. o 26 052 tys. zł (8,1%), na co największy wpływ miał spadek wartości **Pozostałych rezerw** o 49 246 tys. zł, w ramach których segment CD PROJEKT RED ujmuje głównie rezerwy na zwroty lub koszty związane z rozliczeniem sprzedaży gry Cyberpunk 2077 oraz rezerwy na premie i wynagrodzenia uzależnione od wyniku. Zmniejszenie salda Pozostałych rezerw na przestrzeni trzeciego kwartału bieżącego roku wynikało głównie z ich wykorzystania.

Na koniec omawianego okresu saldo **Zobowiązań handlowych** Grupy, których głównymi składowymi są zobowiązania handlowe związane z działalnością segmentu GOG.COM (w tym głównie z tytułu tantiem dotyczących sprzedaży zrealizowanej w trzecim kwartale 2021 r.) oraz bieżące zobowiązania handlowe CD PROJEKT RED, wynosiło 61 832 tys. zł. i wzrosło względem wartości na koniec drugiego kwartału 2021 r. o 13 504 tys. zł (21,9%).

Wartość **Rozliczeń międzyokresowych przychodów** długoterminowych i krótkoterminowych na koniec września 2021 r. wyniosła 43 108 tys. zł i uległa zwiększeniu względem stanu na koniec drugiego kwartału 2021 r. o 1 517 tys. zł (3,6%). W ramach tej kategorii Grupa CD PROJEKT ujęła głównie: w segmencie CD PROJEKT RED otrzymane lub należne od wydawców i partnerów dystrybucyjnych zaliczki na poczet tantiem, tzw. minimalne gwarancje; w segmentach CD PROJEKT RED i GOG.COM rozliczenia międzyokresowe dotyczące dotacji.

Łączna wartość **Pozostałych zobowiązań finansowych** krótkoterminowych (15 218 tys. zł) oraz długoterminowych (15 011 tys. zł) wzrosła o 7 992 tys. zł (35,9%). W ramach tej pozycji Grupa ujmuje głównie zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów w kompleksach Jagiellońska 74 i Jagiellońska 76 w Warszawie (zgodnie z wymogami MSSF 16). Jednocześnie wzrost omawianej pozycji wynikał głównie z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających ryzyko kursowe wynikające z posiadania zagranicznych obligacji skarbowych denominowanych w walutach obcych.

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
01.01.2021 – 30.09.2021										
Kapitał własny na 01.01.2021	100 655	774 851	113 844	-	45 547	1 091	1 151 368	-	2 187 356	2 187 356
Korekty z tyt. błędów	-	-	-	-	-	-	(4 179)	-	(4 179)	(4 179)
Kapitał własny po korektach	100 655	774 851	113 844	-	45 547	1 091	1 147 189	-	2 183 177	2 183 177
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	-	26 820	-	-	-	26 820	26 820
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	649 927	-	-	-	-	(649 927)	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	84	869	2 065	-	(869)	-	-	-	2 149	2 149
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(503 694)	-	(503 694)	(503 694)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	3 571	109	-	121 390	125 070	125 070
Kapitał własny na 30.09.2021	100 739	1 425 647	115 909	-	75 069	1 200	(6 432)	121 390	1 833 522	1 833 522

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
01.01.2020 – 30.09.2020*										
Kapitał własny na 01.01.2020	96 120	777 090	3 861	-	54 657	898	173 025	-	1 105 651	1 105 651
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	-	7 930	-	-	-	7 930	7 930
Rozwiązanie kapitału rezerwowego z lat ubiegłych utworzonego na poczet skupu akcji własnych	-	549	-	-	(549)	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych	-	(250 000)	-	-	250 000	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych w celu realizacji programu motywacyjnego	-	214 259	-	(214 259)	(214 259)	-	-	-	(214 259)	(214 259)
Płatność w formie akcji własnych	-	(197 007)	-	214 259	(5 645)	-	-	-	11 607	11 607
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	175 984	-	-	-	-	(175 984)	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	318	72	-	170 139	170 529	170 529
Kapitał własny na 30.09.2020	96 120	720 875	3 861	-	92 452	970	(2 959)	170 139	1 081 458	1 081 458

* dane przekształcone

Grupa zmieniła prezentację rozliczenia programu motywacyjnego za lata 2012-2015. W efekcie zmniejszeniu uległa pozycja Kapitał zapasowy o kwotę 3 861 tys. zł i zwiększeniu o tę samą kwotę uległa pozycja Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA					
Zysk/(strata) netto		16 342	121 390	23 382	170 139
Korekty razem:	29	75 887	841 713	92 472	226 731
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych, nakładów na prace rozwojowe oraz nieruchomości inwestycyjnych		4 396	13 284	2 142	6 080
Amortyzacja prac rozwojowych ujęta jako koszt własny sprzedaży		22 876	69 383	6 568	20 732
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych		(9 705)	(11 719)	1 411	2 542
Odsetki i udziały w zyskach		(17)	332	(1 297)	(5 345)
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej		9 460	14 111	(991)	(4 690)
Zmiana stanu rezerw		(49 463)	(285 827)	3 281	(3 131)
Zmiana stanu zapasów		339	(9 607)	257	(3 044)
Zmiana stanu należności		88 877	1 118 518	18 552	93 829
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów		12 747	(76 816)	(17 127)	(15 551)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów		(12 971)	(18 152)	79 626	126 340
Inne korekty		9 348	28 206	50	8 969
Gotówka z działalności operacyjnej		92 229	963 103	115 854	396 870
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem		375	11 191	728	14 830
Podatek u źródła zapłacony za granicą		(317)	(314)	3 645	3 672
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(6 456)	(7 689)	18 884	9 592
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		85 831	966 291	139 111	424 964



	Nota	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA					
Wpływy		506	239 764	362 292	629 277
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		6	14	2	18
Sprzedaż udziałów w spółce zależnej		19	19	-	-
Wygaśnięcie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy		-	164 368	314 546	577 228
Wykup obligacji		-	66 628	45 135	45 135
Odsetki od obligacji		445	725	-	33
Wpływy z realizacji kontraktów terminowych		-	7 887	1 194	1 194
Inne wpływy inwestycyjne		36	123	1 415	5 669
Wydatki		63 738	574 103	376 278	812 209
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 636	23 755	2 974	15 244
Nakłady na prace rozwojowe		26 530	135 557	52 374	166 648
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywowanie późniejszych nakładów		595	2 000	2 623	6 716
Udzielone pożyczki		600	4 340	1 000	3 000
Zakup spółki zależnej		7 679	7 679	-	-
Zakup obligacji oraz koszty ich nabycia		22 623	350 699	17 261	176 214
Założenie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy		-	50 073	300 046	444 379
Wydatki z realizacji kontraktów terminowych		75	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne		-	-	-	8
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(63 232)	(334 339)	(13 986)	(182 932)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA					
Wpływy		10	2 179	126 124	126 124
Wpływy netto ze sprzedaży akcji własnych oraz emisji akcji w wykonaniu uprawnień programu motywacyjnego		-	2 149	126 124	126 124
Płatności należności z tytułu umów leasingu finansowego		10	30	-	-
Wydatki		1 028	506 785	215 117	216 790
Zakup akcji własnych w celu realizacji uprawnień programu motywacyjnego		-	-	214 259	214 259
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		-	503 694	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		927	2 650	757	2 225
Odsetki		101	441	101	306
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(1 018)	(504 606)	(88 993)	(90 666)
Przepływy pieniężne netto razem		21 581	127 346	36 132	151 366
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		21 581	127 346	36 132	151 366
Środki pieniężne na początek okresu		669 100	563 335	164 640	49 406
Środki pieniężne na koniec okresu		690 681	690 681	200 772	200 772



W trzecim kwartale 2021 r. Grupa CD PROJEKT wykazała dodatnie **Przepływy netto z działalności operacyjnej** w kwocie 85 831 tys. zł., to jest o 53 280 tys. zł mniej (38,3%), niż w okresie porównawczym. Skonsolidowany wynik finansowy netto w wysokości 16 342 tys. zł skorygowano o:

- a) Pozycje niegotówkowe (łącznie zmniejszenie o 13 088 tys. zł):
 - **Amortyzację** (+4 396 tys. zł),
 - **Prace rozwojowe ujęte jako koszt własny sprzedaży** (+22 876 tys. zł), na które składają się amortyzacja nakładów na prace rozwojowe projektów Cyberpunk 2077, GWINT: Wiedźmińska Gra Karciana, Wojna Krwi: Wiedźmińskie Opowieści oraz Wiedźmin 3: Dziki Gon Edycja Kompletna na platformę Nintendo Switch,
 - **Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych** (-9 705 tys. zł) wynikające głównie z wyceny wartości zagranicznych obligacji skarbowych,
 - **Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej** (+9 460 tys. zł) wynikające głównie z wyceny transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe na operacji zakupu zagranicznych obligacji skarbowych,
 - **Zmianę stanu rezerw** (-49 463 tys. zł), wynikającą przede wszystkim z rozliczenia związanych w segmencie CD PROJEKT RED rezerw na zwroty i korekty raportów licencyjnych gry Cyberpunk 2077,
 - **Inne korekty** (+9 348 tys. zł), gdzie spółki Grupy ujmują głównie rachunkowe rozliczenie kosztów programu motywacyjnego.
- b) Pozycje związane ze zmianami majątku obrotowego i zobowiązań krótkoterminowych (łącznie zwiększenie o 88 992 tys. zł):
 - **Zmiana stanu zapasów** (+339 tys. zł),
 - **Zmiana stanu należności** (+88 877 tys. zł), na którą składa się przede wszystkim zmniejszenie salda należności handlowych na koniec trzeciego kwartału 2021 r. związane z wpływem tantiem zaraportowanych za drugi kwartał 2021 r.,
 - **Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów** (+12 747 tys. zł),
 - **Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów** (-12 971 tys. zł).
- c) Pozycję ujętą w innych częściach rachunku przepływów - **Odsetki i udziały w zyskach** (-17 tys. zł),
- d) Różnicę pomiędzy podatkiem dochodowym ujętym w rachunku wyników, a faktycznie zapłaconym w trakcie trzeciego kwartału 2021 r. (-6 398 tys. zł).

Na wysoką wartość Przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej w okresie porównawczym największy wpływ miał wzrost salda Rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikający w największym stopniu z otrzymanych w minionym roku przez Grupę zaliczek na poczet sprzedaży gry Cyberpunk 2077.

W trzecim kwartale 2021 r. Grupa CD PROJEKT wykazała ujemne **Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej** w wysokości 63 232 tys. zł, związane głównie z:

- a) Nakładami na inwestycje w aktywa - **Nakłady na prace rozwojowe**, które wyniosły 26 530 tys. zł, oraz pozostałe Aktywa trwałe na poziomie 5 636 tys. zł,
- b) Lokowaniem nadwyżek gotówki w obligacje skarbowe (22 623 tys. zł),
- c) Zakupem spółki Digital Scapes (obecnie CD PROJEKT RED Vancouver) (7 679 tys. zł).

W analizowanym okresie Grupa CD PROJEKT wygenerowała ujemne **Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej** w wartości 1 018 tys. zł wynikające głównie z płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu.

Łączna wartość dodatnich **Przepływów pieniężnych netto** za okres trzeciego kwartału bieżącego roku wyniosła 21 581 tys. zł i była o 14 551 tys. zł niższa (40,3%) od wartości wypracowanej w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Łącznie w trakcie omawianego okresu saldo rezerw finansowych Grupy w postaci środków pieniężnych, lokat bankowych i pozostałych aktywów finansowych odpowiadających wartości nabytych obligacji skarbowych zwiększyło się o 55 242 tys. zł do poziomu 1 184 648 tys. zł.



CD PROJEKT

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

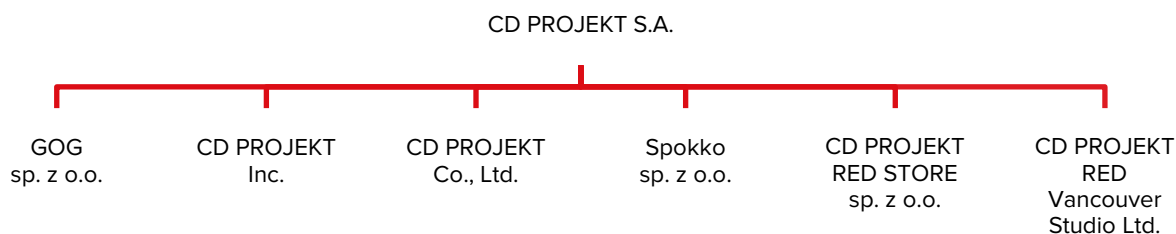
2

Informacje ogólne

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

Prezentacja Grupy Kapitałowej

Spółki powiązane





Zasady konsolidacji

Spółki objęte konsolidacją

	udział w kapitale	udział w prawach głosu	metoda konsolidacji
CD PROJEKT S.A.	jednostka dominująca	-	-
GOG sp. z o.o.	100%	100%	pełna
CD PROJEKT Inc.	100%	100%	pełna
CD PROJEKT Co., Ltd.	100%	100%	nie konsolidowana
Spokko sp. z o.o.	74%	74%	nie konsolidowana
CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.	100%	100%	pełna
CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.	100%	100%	nie konsolidowana

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

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

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

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

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

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

Powyższe kryteria zostały spełnione w stosunku do podmiotów CD PROJEKT Co., Ltd., Spokko sp. z o.o. oraz CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.

Jednostki zależne

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

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

Jednostki zależne, o ile spełniają kryteria istotności, podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

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



Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 zatwierdzonym do publikacji w dniu 22 kwietnia 2021 r.

Założenie kontynuowania działalności

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

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

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 lipca do 30 września 2021 r. Zarząd Spółki dominującej nie powziął informacji o zdarzeniach, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie obowiązującym na dzień 30 września 2021 r.

Grupa zamierza zastosować opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Informacje dotyczące standardów i interpretacji stosowanych po raz pierwszy, wcześniejszego zastosowania standardów, standardów jakie weszły w życie w dniu lub po 1 stycznia 2020 r. oraz oszacowanie wpływu zmian w MSSF na przyszłe skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy, zostały przedstawione w części drugiej Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2020.

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę, które weszły w życie od 1 stycznia 2021 r.

- Zmiany do **MSSF 9**, **MSR 39**, **MSSF 7**, **MSSF 4**, **MSSF 16** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 r.
 - W przypadku wyceny w zamortyzowanym koszcie zmiany szacowanych przepływów wynikające bezpośrednio z reformy IBOR będą traktowane tak, jak zmiana zmiennej stopy procentowej, a więc bez ujęcia w wyniku,
 - Nie będzie konieczności zakończenia powiązania zabezpieczającego, jeżeli jedyną zmianą są skutki reformy IBOR, a pozostałe kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń są spełnione; zmiana reguluje, jak należy uwzględnić alternatywną stopę w powiązaniu zabezpieczającym,
 - Jednostka będzie zobligowana ujawnić informacje o ryzykach wynikających z reformy oraz o tym, jak zarządza przejściem na alternatywne stopy referencyjne.
- Zmiana do **MSSF 4** „*Umowy ubezpieczeniowe*” odradza zastosowanie standardu **MSSF 9** „*Instrumenty finansowe*” do dnia 1 stycznia 2021 r. do momentu rozpoczęcia obowiązywania **MSSF 17** „*Umowy ubezpieczeniowe*”.



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

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

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe** - zatwierdzone 23 listopada 2021 r., obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 r.,
- Zmiany do **MSSF 16 Leasing**, które przedłużają o rok opcjonalne, związane z pandemią koronawirusa (COVID-19) złagodzenie wymogów operacyjnych dla leasingobiorców korzystających z możliwości tymczasowego zawieszenia spłaty opłat leasingowych. Zgodnie z tzw. „praktycznym rozwiązaniem”, w sytuacji, kiedy leasingobiorca uzyska zwolnienie z opłat leasingowych w związku z COVID-19, nie musi oceniać, czy to zwolnienie stanowi modyfikację leasingu, a zamiast tego ujmuje tę zmianę w księgach rachunkowych tak jakby ta zmiana nie stanowiła modyfikacji. Zmiany zatwierdzone 31 sierpnia 2021 r., będą obowiązywać dla okresów rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 r. lub później,
- Zmiany do **MSSF 3 Połączenie jednostek gospodarczych**, **MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe**, **MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe** oraz roczne poprawki do **MSSF cykl 2018 - 2020 (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41)** - zatwierdzone 31 sierpnia 2021 r., mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 r. lub później.

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

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

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

- Zmiany do **MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości** (opublikowano dnia 12 lutego 2021 r.) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiany do **MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 r.,
- Zmiany do **MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów** - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiany do **MSR 12 Podatek dochodowy: Podatek odroczony dotyczący aktywa i pasywa wynikającego z pojedynczej transakcji** - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później,
- **MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe** (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 r.) - zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później,
- Zmiany do **MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem** (opublikowano dnia 11 września 2014 r.) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości na czas nieokreślony.

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



Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w Rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w Kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

Założenie porównywalności sprawozdań finansowych i zmiany polityk rachunkowości

Zastosowana w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym polityka księgową, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z polityką przyjętą do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za 2020 r., za wyjątkiem poniżej opisanych zmian polityki rachunkowości i zmian prezentacyjnych. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2020.

Zmiany prezentacyjne

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 lipca do 30 września 2021 r. wprowadzono zmiany w prezentacji wybranych danych finansowych. W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w okresie sprawozdawczym dokonano zmiany prezentacji danych na dzień 31 grudnia 2020 r. Dane prezentowane są po następujących korektach:

- Grupa skorygowała kalkulację aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2020 r., przekwalifikując część ujemnych różnic przejściowych z kategorii opodatkowanej wg stawki 19% do kategorii opodatkowanej wg stawki 5%. W wyniku powyższej korekty zmiane uległy następujące pozycje:
 - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zmniejszenie o kwotę 4 179 tys. zł
 - Wynik finansowy bieżącego okresu – zmniejszenie o kwotę 4 179 tys. zł.

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

Badanie przez biegłego rewidenta

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z wybranymi elementami śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie podlegało badaniu i przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.



CD PROJEKT

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

3



Segmenty operacyjne

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

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

W stosunku do sprawozdania za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. Grupa nie dokonała w niniejszym sprawozdaniu żadnych zmian w zakresie wyodrębniania segmentów i wyceny zysku lub straty segmentu.

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



Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych

	Działalność kontynuowana		Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem działalność kontynuowana
	CD PROJEKT RED	GOG.COM		
01.07.2021 – 30.09.2021				
Przychody ze sprzedaży	104 770	41 784	(2 091)	144 463
do zewnętrznych klientów	102 771	41 692	-	144 463
między segmentami	1 999	92	(2 091)	-
Zysk/(strata) netto segmentu	21 081	(4 752)	13	16 342

	Działalność kontynuowana		Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem działalność kontynuowana
	CD PROJEKT RED	GOG.COM		
01.01.2021 – 30.09.2021				
Przychody ze sprzedaży	476 710	148 117	(9 718)	615 109
do zewnętrznych klientów	467 220	147 889	-	615 109
między segmentami	9 490	228	(9 718)	-
Zysk/(strata) netto segmentu	130 676	(9 210)	(76)	121 390

	Działalność kontynuowana		Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem działalność kontynuowana
	CD PROJEKT RED	GOG.COM		
01.07.2020 – 30.09.2020*				
Przychody ze sprzedaży	65 276	40 500	(1 258)	104 518
do zewnętrznych klientów	64 083	40 435	-	104 518
między segmentami	1 193	65	(1 258)	-
Zysk/(strata) netto segmentu	23 243	130	9	23 382

* dane przekształcone

	Działalność kontynuowana		Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem działalność kontynuowana
	CD PROJEKT RED	GOG.COM		
01.01.2020 – 30.09.2020				
Przychody ze sprzedaży	325 644	150 294	(7 410)	468 528
do zewnętrznych klientów	318 299	150 229	-	468 528
między segmentami	7 345	65	(7 410)	-
Zysk/(strata) netto segmentu	164 407	5 703	29	170 139

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty za okres od 01.07.2021 do 30.09.2021 r.

	CD PROJEKT RED	GOG.COM	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	104 770	41 784	(2 091)	144 463
Przychody ze sprzedaży produktów	101 642	1 984	636	104 262
Przychody ze sprzedaży usług	964	73	(617)	420
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 164	39 727	(2 110)	39 781
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	24 023	30 546	(1 642)	52 927
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	22 051	1 357	(191)	23 217
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 972	29 189	(1 451)	29 710
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży	80 747	11 238	(449)	91 536
Koszty sprzedaży	40 976	14 511	(165)	55 322
Koszty ogólnego zarządu	21 344	2 013	(126)	23 231
Pozostałe przychody operacyjne	5 155	321	(561)	4 915
Pozostałe koszty operacyjne	2 731	237	(707)	2 261
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych	(5)	-	-	(5)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	20 846	(5 202)	(12)	15 632
Przychody finansowe	10 782	1 966	(2 764)	9 984
Koszty finansowe	9 215	2 792	(2 791)	9 216
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	22 413	(6 028)	15	16 400
Podatek dochodowy	1 332	(1 276)	2	58
Zysk/(strata) netto	21 081	(4 752)	13	16 342
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	21 081	(4 752)	13	16 342

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 r.

	CD PROJEKT RED	GOG.COM	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	476 710	148 117	(9 718)	615 109
Przychody ze sprzedaży produktów	461 580	6 330	3 338	471 248
Przychody ze sprzedaży usług	5 946	212	(2 026)	4 132
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 184	141 575	(11 030)	139 729
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	116 098	107 406	(8 381)	215 123
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	107 655	4 184	(713)	111 126
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 443	103 222	(7 668)	103 997
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży	360 612	40 711	(1 337)	399 986
Koszty sprzedaży	142 624	44 841	(960)	186 505
Koszty ogólnego zarządu	71 546	6 098	(226)	77 418
Pozostałe przychody operacyjne	10 214	1 193	(2 639)	8 768
Pozostałe koszty operacyjne	8 359	852	(2 636)	6 575
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych	(6)	-	-	(6)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	148 291	(9 887)	(154)	138 250
Przychody finansowe	7 685	4 702	-	12 387
Koszty finansowe	12 444	5 998	(72)	18 370
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	143 532	(11 183)	(82)	132 267
Podatek dochodowy	12 856	(1 973)	(6)	10 877
Zysk/(strata) netto	130 676	(9 210)	(76)	121 390
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	130 676	(9 210)	(76)	121 390

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty za okres od 01.07.2020 do 30.09.2020 r.

	CD PROJEKT RED	GOG.COM	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	65 276	40 500	(1 258)	104 518
Przychody ze sprzedaży produktów	58 873	2 781	248	61 902
Przychody ze sprzedaży usług	992	65	(590)	467
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 411	37 654	(916)	42 149
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	9 391	28 132	(1 095)	36 428
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	5 471	1 576	(427)	6 620
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 920	26 556	(668)	29 808
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży	55 885	12 368	(163)	68 090
Koszty sprzedaży	20 812	10 567	(181)	31 198
Koszty ogólnego zarządu	7 055	1 542	-	8 597
Pozostałe przychody operacyjne	2 031	245	(367)	1 909
Pozostałe koszty operacyjne	1 895	129	(335)	1 689
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych	2	-	-	2
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	28 156	375	(14)	28 517
Przychody finansowe	3 016	307	-	3 323
Koszty finansowe	3 560	550	(25)	4 085
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	27 612	132	11	27 755
Podatek dochodowy	4 369	2	2	4 373
Zysk/(strata) netto	23 243	130	9	23 382
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	23 243	130	9	23 382

Skonsolidowany rachunek zysków i strat z podziałem na segmenty za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 r.

	CD PROJEKT RED	GOG.COM	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	325 644	150 294	(7 410)	468 528
Przychody ze sprzedaży produktów	286 971	10 426	2 169	299 566
Przychody ze sprzedaży usług	3 497	65	(2 321)	1 241
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	35 176	139 803	(7 258)	167 721
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	47 077	103 727	(6 620)	144 184
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	18 935	4 544	(1 532)	21 947
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28 142	99 183	(5 088)	122 237
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży	278 567	46 567	(790)	324 344
Koszty sprzedaży	69 727	34 385	(765)	103 347
Koszty ogólnego zarządu	29 974	4 571	(98)	34 447
Pozostałe przychody operacyjne	6 463	544	(1 082)	5 925
Pozostałe koszty operacyjne	8 686	383	(968)	8 101
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych	(73)	-	-	(73)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	176 570	7 772	(41)	184 301
Przychody finansowe	12 404	449	-	12 853
Koszty finansowe	7 469	1 122	(78)	8 513
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	181 505	7 099	37	188 641
Podatek dochodowy	17 098	1 396	8	18 502
Zysk/(strata) netto	164 407	5 703	29	170 139
Zysk/(strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	164 407	5 703	29	170 139

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej z podziałem na segmenty na dzień 30.09.2021 r.

	CD PROJEKT RED	GOG.COM	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
AKTYWA TRWAŁE	908 118	43 262	(19 839)	931 541
Rzeczowe aktywa trwałe	100 226	5 764	8 941	114 931
Aktywa niematerialne	59 004	92	-	59 096
Nakłady na prace rozwojowe	360 221	16 762	(10)	376 973
Nieruchomości inwestycyjne	61 967	-	(12 545)	49 422
Wartość firmy	56 438	-	-	56 438
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	16 222	-	(16 222)	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją	15 972	-	-	15 972
Rozliczenia międzyokresowe	5 148	18 612	-	23 760
Pozostałe aktywa finansowe	173 808	-	-	173 808
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58 766	2 032	(3)	60 795
Pozostałe należności	346	-	-	346
AKTYWA OBROTOWE	1 143 010	77 438	(3 909)	1 216 539
Zapasy	16 564	-	-	16 564
Należności handlowe	42 672	2 364	(2 109)	42 927
Pozostałe należności	123 067	1 878	(1 800)	123 145
Rozliczenia międzyokresowe	4 729	8 929	-	13 658
Pozostałe aktywa finansowe	278 974	517	-	279 491
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	50 073	-	-	50 073
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	626 931	63 750	-	690 681
AKTYWA RAZEM	2 051 128	120 700	(23 748)	2 148 080

	CD PROJEKT RED	GOG.COM	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
KAPITAŁ WŁASNY	1 794 617	55 178	(16 273)	1 833 522
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	1 794 617	55 178	(16 273)	1 833 522
Kapitał zakładowy	100 739	136	(136)	100 739
Kapitał zapasowy	1 368 366	62 796	(5 515)	1 425 647
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	115 909	-	-	115 909
Pozostałe kapitały	76 081	1 521	(2 533)	75 069
Różnice kursowe z przeliczenia	251	(65)	1 014	1 200
Niepodzielony wynik finansowy	2 595	-	(9 027)	(6 432)
Wynik finansowy bieżącego okresu	130 676	(9 210)	(76)	121 390
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	20 721	2 892	(2 842)	20 771
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 011	2 842	(2 842)	15 011
Pozostałe zobowiązania	2 920	-	-	2 920
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 413	29	-	2 442
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	377	21	-	398
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	235 790	62 630	(4 633)	293 787
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 185	756	(723)	15 218
Zobowiązania handlowe	15 567	48 102	(1 837)	61 832
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	54 934	-	-	54 934
Pozostałe zobowiązania	3 756	7 530	(1 800)	9 486
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35 401	5 265	-	40 666
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3	1	-	4
Pozostałe rezerwy	110 944	976	(273)	111 647
PASYWA RAZEM	2 051 128	120 700	(23 748)	2 148 080

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej z podziałem na segmenty na dzień 30.06.2021 r.

	CD PROJEKT RED	GOG.COM	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
AKTYWA TRWAŁE	932 924	31 970	(19 766)	945 128
Rzeczowe aktywa trwałe	99 135	6 122	8 864	114 121
Aktywa niematerialne	59 344	131	-	59 475
Nakłady na prace rozwojowe	360 752	18 645	(10)	379 387
Nieruchomości inwestycyjne	61 970	-	(12 658)	49 312
Wartość firmy	56 438	-	-	56 438
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15 962	-	(15 962)	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją	8 273	-	-	8 273
Rozliczenia międzyokresowe	5 294	6 317	-	11 611
Pozostałe aktywa finansowe	211 961	-	-	211 961
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 465	755	-	54 220
Pozostałe należności	330	-	-	330
AKTYWA OBROTOWE	1 125 093	81 123	(3 914)	1 202 302
Zapasy	16 903	-	-	16 903
Należności handlowe	130 460	2 154	(1 456)	131 158
Pozostałe należności	116 645	2 695	(2 458)	116 882
Rozliczenia międzyokresowe	4 344	7 038	-	11 382
Pozostałe aktywa finansowe	206 547	257	-	206 804
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	50 073	-	-	50 073
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	600 121	68 979	-	669 100
AKTYWA RAZEM	2 058 017	113 093	(23 680)	2 147 430

	CD PROJEKT RED	GOG.COM	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
KAPITAŁ WŁASNY	1 762 719	59 669	(16 025)	1 806 363
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	1 762 719	59 669	(16 025)	1 806 363
Kapitał zakładowy	100 739	136	(136)	100 739
Kapitał zapasowy	1 368 366	62 796	(5 515)	1 425 647
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	115 909	-	-	115 909
Pozostałe kapitały	65 347	1 261	(2 273)	64 335
Różnice kursowe z przeliczenia	168	(65)	1 014	1 117
Niepodzielony wynik finansowy	2 595	-	(9 027)	(6 432)
Wynik finansowy bieżącego okresu	109 595	(4 459)	(88)	105 048
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	21 170	3 082	(3 024)	21 228
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 332	3 024	(3 024)	15 332
Pozostałe zobowiązania	2 980	-	-	2 980
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 481	37	-	2 518
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	377	21	-	398
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	274 128	50 342	(4 631)	319 839
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 864	758	(717)	6 905
Zobowiązania handlowe	14 552	35 130	(1 354)	48 328
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	54 439	-	-	54 439
Pozostałe zobowiązania	4 108	8 547	(2 458)	10 197
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34 109	4 964	-	39 073
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3	1	-	4
Pozostałe rezerwy	160 053	942	(102)	160 893
PASYWA RAZEM	2 058 017	113 093	(23 680)	2 147 430

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej z podziałem na segmenty na dzień 31.12.2020 r.*

	CD PROJEKT RED	GOG.COM	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
AKTYWA TRWAŁE	744 444	32 750	(17 195)	759 999
Rzeczowe aktywa trwałe	102 971	4 185	(1 807)	105 349
Aktywa niematerialne	59 576	214	-	59 790
Nakłady na prace rozwojowe	384 601	22 210	(13)	406 798
Nieruchomości inwestycyjne	48 841	-	-	48 841
Wartość firmy	56 438	-	-	56 438
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15 079	-	(15 079)	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją	8 195	-	-	8 195
Rozliczenia międzyokresowe	5 535	6 141	-	11 676
Pozostałe aktywa finansowe	51 588	-	-	51 588
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 299	-	(296)	11 003
Pozostałe należności	321	-	-	321
AKTYWA OBROTOWE	2 012 477	179 990	(62 167)	2 130 300
Zapasy	6 957	-	-	6 957
Należności handlowe	1 255 595	10 102	(60 094)	1 205 603
Pozostałe należności	50 135	22 148	(2 073)	70 210
Rozliczenia międzyokresowe	3 478	9 905	-	13 383
Pozostałe aktywa finansowe	106 365	79	-	106 444
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	164 368	-	-	164 368
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	425 579	137 756	-	563 335
AKTYWA RAZEM	2 756 921	212 740	(79 362)	2 890 299

	CD PROJEKT RED	GOG.COM	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
KAPITAŁ WŁASNY	2 134 987	63 245	(15 055)	2 183 177
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	2 134 987	63 245	(15 055)	2 183 177
Kapitał zakładowy	100 655	136	(136)	100 655
Kapitał zapasowy	738 225	42 141	(5 515)	774 851
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	113 844	-	-	113 844
Pozostałe kapitały	46 560	378	(1 391)	45 547
Różnice kursowe z przeliczenia	142	(65)	1 014	1 091
Niepodzielony wynik finansowy	6 111	-	(9 070)	(2 959)
Wynik finansowy bieżącego okresu	1 129 450	20 655	43	1 150 148
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	166 079	1 764	(1 690)	166 153
Pozostałe zobowiązania finansowe	16 006	1 403	(1 403)	16 006
Pozostałe zobowiązania	3 173	-	-	3 173
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	287	(287)	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	910	53	-	963
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	377	21	-	398
Pozostałe rezerwy	145 613	-	-	145 613
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	455 855	147 731	(62 617)	540 969
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 875	508	(450)	2 933
Zobowiązania handlowe	73 633	101 888	(60 077)	115 444
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 384	358	-	1 742
Pozostałe zobowiązania	4 980	30 227	(2 073)	33 134
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	43 611	4 147	-	47 758
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3	1	-	4
Pozostałe rezerwy	329 369	10 602	(17)	339 954
PASYWA RAZEM	2 756 921	212 740	(79 362)	2 890 299

* dane przekształcone



Segmenty operacyjne

W trzecim kwartale 2021 r. działalność Grupy Kapitałowej prowadzona była w dwóch segmentach biznesowych:

- CD PROJEKT RED,
- GOG.COM.

CD PROJEKT RED

Przedmiot i model prowadzonej działalności

Produkcja gier komputerowych realizowana jest przez studio CD PROJEKT RED funkcjonujące w strukturach CD PROJEKT S.A. (krajowa spółka holdingowa Grupy CD PROJEKT), CD PROJEKT Inc. (USA), CD PROJEKT Co., Ltd. (Chiny), od 8 lipca 2021 r. przez CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd. (Kanada), a od 22 października 2021 r. przez nowo nabyte studio The Molasses Flood (USA). Działalność ta opiera się na posiadanych przez Spółkę markach: Wiedźmin i Cyberpunk.

Działalność segmentu polega na tworzeniu i wydawaniu gier wideo, sprzedaży licencji na ich dystrybucję, koordynacji promocji sprzedaży, a także na produkcji, sprzedaży lub licencjonowaniu produktów towarzyszących wykorzystujących posiadane marki.

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

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

Podstawowe produkty

Produkcja gier wideo rozpoczęła się w 2002 r., kiedy wystartowały prace nad debiutancką grą z gatunku RPG – Wiedźmin. Pierwsza gra oparta na prozie Andrzeja Sapkowskiego została wydana w październiku 2007 r., uzyskała ponad 100 nagród i okazała się sukcesem na światową skalę.

Obecnie w portfolio głównych produktów studia znajdują się gry wideo stanowiące trylogię wiedźmińską: Wiedźmin, Wiedźmin 2: Zabójcy Królów, Wiedźmin 3: Dziki Gon wraz z dwoma dodatkami – Serca z Kamienia i Krew i Wino oraz Cyberpunk 2077 - pierwsza gra studia z uniwersum Cyberpunka, która miała swoją premierę 10 grudnia 2020 r.

Od 2018 r. w konsorcjum z GOG sp. z o.o. rozwijana jest gra sieciowa GWINT: Wiedźmińska Gra Karciana (PC, macOS, iOS, Android) oraz bazująca na jej mechanice Wojna Krwi: Wiedźmińskie Opowieści (PC, iOS, Android, Nintendo Switch, Xbox One, PlayStation 4).

GOG.COM

Przedmiot i model prowadzonej działalności

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

Realizowana w ramach segmentu GOG.COM działalność polega na:

- cyfrowym dystrybuowaniu gier za pomocą własnej platformy GOG.COM oraz autorskiej aplikacji GOG GALAXY. Platforma umożliwia dokonanie zakupu gry, zapłatę za grę oraz jej pobranie na własny komputer, z kolei aplikacja GOG GALAXY umożliwia m.in. grę sieciową, w tym również pomiędzy platformami;
- udziale GOG sp. z o.o. w konsorcjum z CD PROJEKT S.A., które stworzyło i operuje grę GWINT: Wiedźmińska Gra Karciana oraz grę Wojna Krwi: Wiedźmińskie Opowieści. GOG sp. z o.o. odpowiada za sprzedaż na komputery PC realizowaną w ramach GWINTA oraz za szeroko rozumianą infrastrukturę techniczną i funkcjonalność sieciową gry zarówno na PC, jak i urządzeniach z systemami iOS i Android.

Z tytułu odpłatnego udostępniania gier GOG sp. z o.o. otrzymuje zapłatę od użytkowników, której część przekazywana jest na podstawie zawartych umów dostawcom spółki. Standardowo zawierane przez spółkę umowy na cyfrową dystrybucję przewidują raportowanie do dostawców zobowiązań z tytułu sprzedaży w miesięcznych lub kwartalnych cyklach rozliczeniowych do 30 dni od zakończenia okresu podlegającego raportowaniu. Dodatkowo, w przypadku starszych produktów, Spółka może być uprawniona do przystosowywania dystrybuowanych cyfrowo gier komputerowych do aktualnych systemów operacyjnych lub do zapewnienia możliwości gry wieloosobowej, jeżeli gra taką możliwość pierwotnie oferowała.



Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w trzecim kwartale 2021 r. w podziale na segmenty działalności

CD PROJEKT RED

Wydarzenia związane z grą Cyberpunk 2077

W trzecim kwartale 2021 r. studio skupiało się na dalszych pracach nad poprawkami, aktualizacjami i dodatkami do Cyberpunka 2077, a także nad wersją gry na konsole nowej generacji.

18 sierpnia CD PROJEKT RED opublikował największą jak dotąd aktualizację 1.3 do gry Cyberpunk 2077. Łątka zawierająca ponad 600 poprawek wprowadziła nie tylko kolejne ulepszenia w sferze płynności rozgrywki, efektów wizualnych, zadań i otwartego świata, ale także wprowadziła pierwsze darmowe DLC, czyli dodatki urozmaicające graczom rozgrywkę w Night City. Aktualizacja pojawiła się jednocześnie na wszystkich wspieranych platformach.

14 września studio udostępniło aktualizację 1.31 do gry Cyberpunk 2077 na PC, konsolach i w usłudze Stadia, wprowadzającą kolejne usprawnienia i poprawki. Do momentu publikacji niniejszego sprawozdania CD PROJEKT RED opublikował łącznie 11 aktualizacji do Cyberpunka 2077.

20 października studio CD PROJEKT RED poinformowało o przesunięciu planowanych premier gier Cyberpunk 2077 oraz Wiedźmin 3: Dziki Gon na urządzenia nowej generacji odpowiednio na I kwartał i II kwartał 2022 r.

22 października, w ramach Game Industry Conference i Poznań Game Arena w Poznaniu odbyła się doroczna gala przyznania nagród CEEGA'21 (Central & Eastern European Game Awards). Gra Cyberpunk 2077 została uhonorowana trzema statuetkami w kategoriach Best Audio, Best Narrative i największym wyróżnieniem gali — nagrodą Best Game.

Wydarzenia związane z grami z serii wiedźmińskiej

W dniach 9 i 10 lipca 2021 r. odbył się WitcherCon - zorganizowane wspólnie z Netflixem pierwsze w historii wydarzenie dla fanów uniwersum Wiedźmina. Na portalach Twitch i YouTube przeprowadzono dwie, zawierające unikatowe treści transmisje z wydarzenia, obfitujące w wiele interesujących paneli dyskusyjnych.

W trakcie jednego z paneli studio zapowiedziało komiks Wiedźmin: Ronin. Opowie on historię inspirowaną feudalną Japonią, w której Geralt jest roninem podążającym śladem Yuki Onna — zwaną również Panią Śniegu. Dodatkowo CD PROJEKT RED ogłosił, że zapowiedziana na II kwartał 2022 r. nowa edycja gry Wiedźmin 3: Dziki Gon wykorzystująca dodatkową moc konsol nowej generacji Xbox XIS i PlayStation 5 oraz komputerów PC, będzie zawierała wyjątkowe przedmioty inspirowane serialem Netflixa.

Na WitcherConie obecne było również studio Spokko, które zaprezentowało nowe materiały z Wiedźmina: Pogromcy Potworów — osadzonej w świecie Wiedźmina lokalizacyjnej grze mobilnej wykorzystującej technologię rzeczywistości rozszerzonej.

Wiedźmin: Pogromca Potworów miał swoją premierę 21 lipca br. Gracze korzystający z urządzeń z systemem iOS i Android mogą wcielić się w rolę świeżo upieczonych adeptów wiedźmińskiego fachu. Dzięki wykorzystaniu zaawansowanych funkcji technologii rozszerzonej rzeczywistości, a także usługi umożliwiającej ustalenie aktualnej lokalizacji i pory dnia, gracze mogą stanąć do walki z ponad setką potworów z wiedźmińskiego świata. W miesiąc od premiery gra została pobrana 1,7 mln razy i otrzymała pozytywne oceny na App Store i Google Play - odpowiednio 4,5/5 i 4,1/5.

7 września 2021 r. na Kickstarterze rozpoczęła się kampania crowdfundingowa dla kolekcjonerskiej edycji komiksu The Witcher: Ronin. Każdy, kto wsparł projekt w ciągu pierwszych 24 godzin, otrzyma w prezencie 12-centymetrową kolekcjonerską miniaturkę przedstawiającą starcie Geralta i Tengu. Kampanię, która zakończyła się 27 września i zgromadziła ponad 750% oryginalnego celu, wsparło blisko 15,5 tys. osób. W trakcie kampanii udało się odblokować przygotowane przez CD PROJEKT RED dodatki do wydawnictwa, takie jak alternatywne okładki przygotowane przez japońskich artystów, pocztówki i plakaty. Wysyłka gotowego komiksu jest zaplanowana na styczeń 2022 r.

1 października w grze mobilnej Wiedźmin: Pogromca Potworów studia Spokko rozpoczęło się Jesienne Polowanie — ograniczone czasowo specjalne wydarzenie, w trakcie którego zwiększono populację rzadkich i legendarnych potworów, które gracze mogli spotkać na swojej drodze. Wprowadzono także na stałe poszerzony zasięg interakcji oraz zwiększoną populację potworów na mapie.

GWINT (projekt realizowany przez CD PROJEKT RED oraz GOG.COM na zasadach konsorcjum)

W drugim półroczu 2021 r. kontynuowano rozgrywki e-sportowe w ramach GWINTA. Turnieje GWENT Open w ramach GWENT Masters odbyły się w dniach 3-4 lipca, 21-22 sierpnia oraz 23-24 października.

3 sierpnia odbyła się premiera nowego dodatku Cena Władzy: Przewrót na Thanedd, który wprowadził do gry 26 nowych kart. Tego samego dnia swoją premierę miał nowy sezon Podróży. Podróż to system postępów w GWINCIE, w którym na graczy czeka łącznie ponad 100 poziomów z nagrodami.

5 października do gry GWINT: Wiedźmińska Gra Karciana dołączył najnowszy dodatek o nazwie Żniwa Cierpienia. Z kolei 28 października rozpoczął się siódmy sezon Podróży.



GOG.COM

Cyfrowa dystrybucja gier

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania oferta produktowa w serwisie GOG.COM liczy ponad 5 600 pozycji.

W trzecim kwartale 2021 r. katalog GOG.COM powiększył się m.in. o klasyczne gry z serii Star Trek, a także o takie tytuły jak Pathfinder: Wrath of the Righteous, Gamedec, Myst, Psychonauts 2, Chernobylite, czy Blood Omen: Legacy of Kain.

Aktywizacja sprzedaży

Aktywizacja sprzedaży w cyfrowej dystrybucji gier polega głównie na dodawaniu nowych, interesujących dla użytkowników pozycji do katalogu i prowadzeniu sezonowych akcji promocyjnych.

W omawianym okresie na GOG.COM poza cotygodniowymi promocjami odbyły się także specjalne akcje promocyjne - były to m.in. GOG Games Festival, French Week oraz wyprzedaż urodzinowa.

We wrześniu wystartował Miesiąc RPG w serwisie GOG.COM - z tej okazji przygotowano szereg artykułów i materiałów wideo na temat tego gatunku gier, a także premiery nowych tytułów oraz atrakcyjne promocje.

Pozostałe wydarzenia

8 lipca 2021 r. Spółka poinformowała o podpisaniu umowy nabycia kanadyjskiego studia deweloperskiego Digital Scapes (obecnie CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.), z którym CD PROJEKT RED współpracował od 2018 r. Studio w Vancouver dołączyło do trzech istniejących już zespołów deweloperskich CD PROJEKT RED — w Warszawie, Krakowie i Wrocławiu — by wraz z nimi pracować nad kolejnymi produkcjami.

Po omawianym okresie, 1 października CD PROJEKT RED razem z Fundacją Edukacyjną Perspektywy ogłosił start programu stypendialnego dla młodych dziewcząt zainteresowanych pracą w branży gier wideo. Dziewczyny w grze! to pierwszy w Polsce program stypendialno-mentoringowy dla kobiet w gamingu, skierowany do uczennic szkół średnich każdego typu i z mniejszych miejscowości. W jego ramach uczestniczki wezmą udział w cyklu szkoleń z zakresu tworzenia gier wideo, otrzymają opiekę ze strony mentorki bądź mentora — osób należących do zespołu studia CD PROJEKT RED — oraz wsparcie finansowe przeznaczone na pokrycie kosztów edukacji i rozwoju.

22 października 2021 r. Spółka poinformowała o zawarciu umowy inwestycyjnej dotyczącej nabycia przez podmiot zależny od CD PROJEKT S.A., tj. spółkę CD PROJEKT Inc., studia deweloperskiego The Molasses Flood z siedzibą w Bostonie. Na mocy umowy CD PROJEKT Inc. nabył 60% The Molasses Flood oraz określił harmonogram transakcji prowadzącej do nabycia pozostałej części studia i włączenia osób w nim zatrudnionych w struktury Grupy Kapitałowej CD PROJEKT. Powstałe w 2014 r. bostońskie studio będzie blisko współpracować ze studiem CD PROJEKT RED, ale zachowa autonomię. Studio realizuje prace nad swoim własnym projektem opartym o jedno z IP CD PROJEKT.

Czynniki mające wpływ na wyniki Grupy w przyszłości

Tak jak w przypadku innych podmiotów gospodarczych prowadzących działalność na lokalnym lub międzynarodowym rynku, na wyniki spółek Grupy Kapitałowej CD PROJEKT wpływ mają liczne czynniki zewnętrzne, takie jak np. zmiana sytuacji mikro i makroekonomicznej, czy zmiany regulacji i przepisów prawnych oraz podatkowych.

W perspektywie czwartego kwartału 2021 r. oraz kolejnych kwartałów Grupa Kapitałowa CD PROJEKT zamierza kontynuować rozwój swojej działalności równoległe w dwóch podstawowych segmentach – CD PROJEKT RED i GOG.COM, a także rozwijać działalność spółki zależnej Spokko. Dodatkowo w ramach aktualizacji strategii rozwoju Grupy, Zarząd zapowiedział zwiększoną aktywność w kwestii fuzji i przejęć, co ma pomóc rozwijać studio CD PROJEKT RED, zwłaszcza w obszarze technologicznym. W lipcu 2021 r. CD PROJEKT podpisał umowę nabycia mieszczącego się w Vancouver studia deweloperskiego Digital Scapes (obecnie CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.), zaś w październiku 2021 r. do Grupy Kapitałowej dołączyło studio deweloperskie The Molasses Flood z siedzibą w Bostonie.

CD PROJEKT RED

W ramach segmentu CD PROJEKT RED rozwój prowadzonej działalności jest związany bezpośrednio z kolejnymi realizowanymi projektami, skalą ich produkcji i popularnością wśród graczy. W tym kontekście największy wpływ na obecne wyniki Grupy Kapitałowej CD PROJEKT ma popularność wydanych już przez Spółkę gier z cyberpunkowego i wiedźmińskiego uniwersum, zaś w kolejnych okresach będzie miał postępowanie prac produkcyjnych i rynkowe przyjęcie kolejnych realizowanych przez Spółkę produkcji.

W perspektywie najbliższych kwartałów szczególnie ważnymi działaniami dla studia CD PROJEKT RED będzie zapewnienie dalszego wsparcia gry Cyberpunk 2077 w ramach wydawanych aktualizacji oraz wydanie wersji dedykowanej na konsole najnowszej generacji, a także wydanie gry Wiedźmin 3: Dziki Gon wraz z dodatkami w wersji na konsole najnowszej generacji.

Czynnikiem kluczowym dla utrzymania w przyszłości dotychczasowej wysokiej dynamiki rozwoju segmentu CD PROJEKT RED jest dalsze rozwijanie wewnętrznej umiejętności produkowania gier najwyższej światowej klasy i jakości, w połączeniu ze zdolnością efektywnej komunikacji z graczami na całym świecie. Oba te elementy są częścią trwającej transformacji studia RED 2.0, której celem jest m.in. zmiana sposobu tworzenia gier na bardziej elastyczny oraz wspierający jakość, a także zmiana sposobu prowadzenia kampanii marketingowych na krótsze i oparte na bardziej finalnych materiałach. Od strony zarządzania realizowanymi projektami posiadanie dwóch linii produktowych – Wiedźmin/The Witcher i Cyberpunk oraz niezależnych zespołów deweloperskich



ma na celu umożliwić prowadzenie równoległej produkcji poszczególnych projektów począwszy od 2022 r. i wyrównanie planu wydawniczego w kolejnych okresach. Zmiana działalności na model wydawniczy oparty o dwie funkcjonujące równoległe marki i kilka równocześnie realizowanych projektów potencjalnie pozwoli na optymalizację produkcyjną i finansową, zwiększenie częstotliwości premier i łącznej wysokości przychodów oraz dalszą dywersyfikację ryzyka, zaś przed twórcami zatrudnionymi w Spółce otworzy więcej możliwości samorealizacji zawodowej.

GOG.COM

W segmencie GOG.COM elementem wspierającym sprzedaż była dotychczas rosnąca w ostatnich latach skłonność konsumentów do dokonywania zakupów gier bezpośrednio przez internet.

Dla dalszego rozwoju platformy GOG.COM istotne jest pozyskiwanie kolejnych, premierowych produktów. Spółka GOG sp. z o.o. aktywnie prowadzi rozmowy z czołowymi międzynarodowymi producentami i wydawcami gier komputerowych, stale poszerzając grono dostawców oraz oferowanych produktów. Kolejne premiery nowych gier na GOG.COM każdorazowo wpływają na wzrost aktywności użytkowników i idący za tym wzrost sprzedaży. Wzrost działalności GOG sp. z o.o. poza stałym powiększaniem katalogu oferowanych produktów, wymaga również zwiększania bazy użytkowników poprzez docieranie do nowych graczy na całym świecie, dotychczas nieposiadających konta na platformie GOG.COM. W tym zakresie w ostatnich latach zarówno dzięki intensywnym własnym działaniom PR, jak i synergii wynikającej ze współpracy z CD PROJEKT S.A., osiągnięty jest ciągły wzrost liczby użytkowników serwisu.

Na wyniki i rozwój prowadzonej w ramach segmentu GOG.COM działalności, w tym zdobywanie unikalnej wiedzy i doświadczenia oraz wykorzystanie w pełni posiadanych rozwiązań technologicznych wpływ ma również udział GOG sp. z o.o. w projekcie GWINT, w ramach którego GOG odpowiada za sferę sieciową i obsługę sprzedaży GWINTA.

Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

CD PROJEKT RED

Duży wpływ na przychody i wyniki segmentu mają premiery nowych tytułów. Cykl produkcji gry komputerowej realizowanej przez segment CD PROJEKT RED wynosi zwykle od 2 do 5 lat. Standardowo pierwsze prace produkcyjne nad kolejną grą rozpoczynane są jeszcze przed zakończeniem produkcji i premierą rynkową poprzedniej gry.

CD PROJEKT RED angażuje się również w mniejsze produkcje - np. dodatki do własnych gier lub adaptacje wydanych już produktów na nowe platformy. Projekty takie mogą być realizowane zarówno bezpośrednio przez Spółkę, jak i przez zewnętrznych partnerów, a czas ich realizacji wynosi zwykle od kilku do kilkunastu miesięcy.

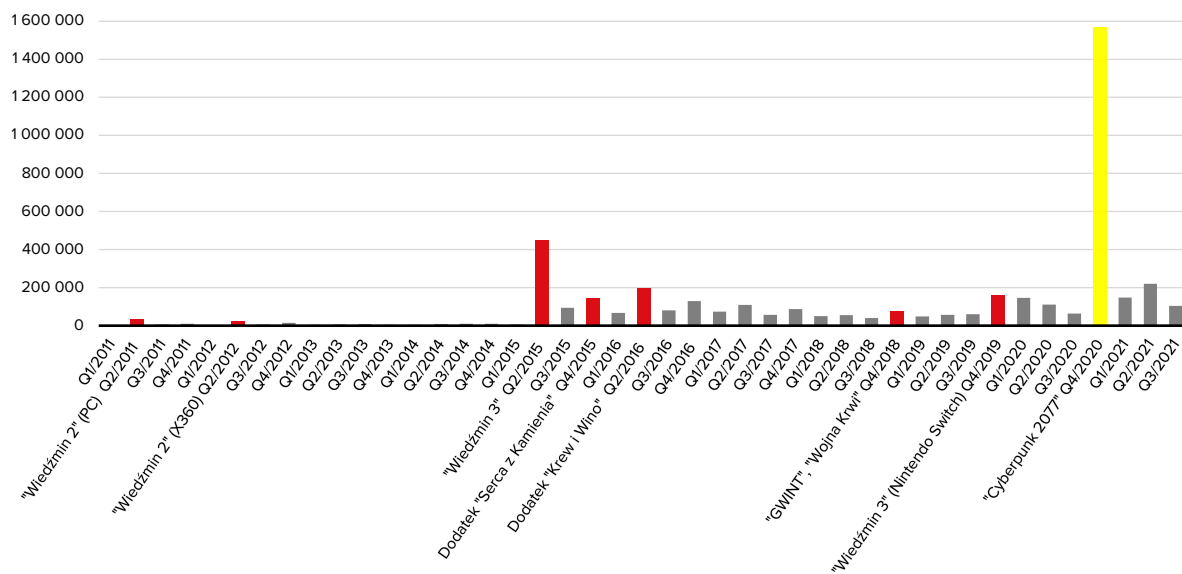
W odniesieniu do wydanych już gier, na rozkład ich sprzedaży w ciągu roku wpływ ma udział w cyklicznie organizowanych akcjach promocyjnych. Zwykle najbardziej intensywnym okresem jest drugi i czwarty kwartał, zaś niższa sprzedaż generowana jest w pierwszym i wakacyjnym — trzecim kwartale roku.

Operowana obecnie gra GWINT: Wiedźmińska Gra Karciana rozwijana jest w modelu gra jako serwis, w którym wolumen przychodów uzależniony jest od popularności serwisu oraz atrakcyjności nowych treści udostępnianych graczom w grze.

Poza działalnością stricte deweloperską Spółka aktywnie rozwija posiadane franczyzy na innych polach eksploatacji, chcąc stale poszerzać grono swoich odbiorców i eksplorując inne typy mediów i platformy.



Wykres 1 Kwartały premierowe segmentu CD PROJEKT RED – przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w latach 2011-2021 (w tys. zł)



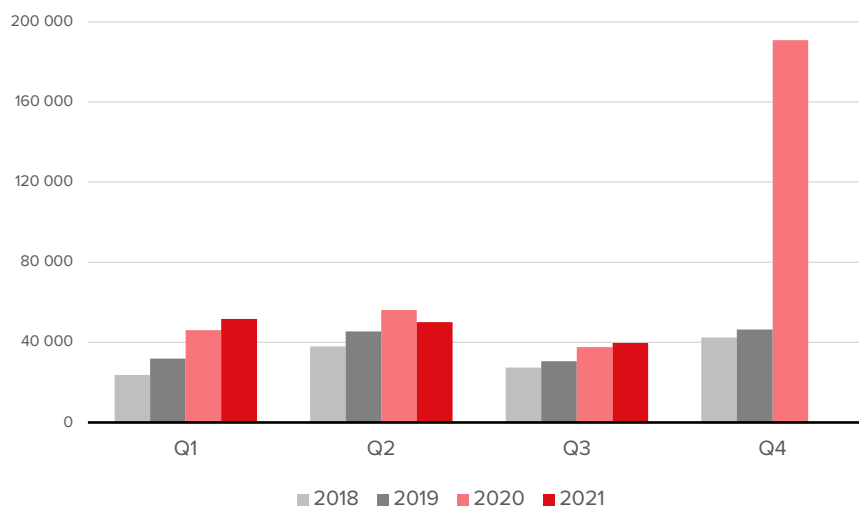
GOG.COM

Branża cyfrowej dystrybucji gier, w której funkcjonuje GOG.COM, charakteryzuje się sezonowością przychodów. W skali roku zazwyczaj najwyższe przychody wykazywane są w drugim i czwartym kwartale, a niższe w pierwszym i trzecim kwartale. Sprzedaż w drugim i czwartym kwartale wzmacniana jest okresowo przez standardowo występujące w tych kwartałach akcje promocyjne.

Znaczny wpływ na poziom sprzedaży może mieć również katalog produktów wprowadzonych do oferty serwisu w danym okresie.

Segment GOG.COM uzyskuje również przychody z mikrotransakcji w ramach projektu GWINT: Wiedźmińska Gra Karciana. Ich poziom zależy między innymi od popularności gry i nowych treści udostępnionych graczom w danym okresie.

Wykres 2 Rozkład kwartalny sprzedaży towarów i materiałów segmentu GOG.COM w latach 2018-2021 (w tys. zł)



Informacja dotycząca głównych klientów

Grupa Kapitałowa CD PROJEKT współpracuje z zewnętrznymi odbiorcami, których udział w przychodach przekracza 10% skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej.

W ramach segmentu CD PROJEKT RED działalność handlowa realizowana przez CD PROJEKT S.A. we współpracy z dwoma odbiorcami wygenerowała narastająco do końca trzeciego kwartału 2021 r. przychody ze sprzedaży przekraczające 10% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy, wynoszące 180 317 tys. zł i 65 138 tys. zł, to jest odpowiednio 29,3% i 10,6% łącznych przychodów Grupy. Wskazani odbiorcy nie są podmiotami powiązanymi z CD PROJEKT S.A. ani z jej spółkami zależnymi.

Żaden z pozostałych zewnętrznych odbiorców Grupy nie przekroczył progu 10% skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej.



CD PROJEKT

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

4



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

W trzecim kwartale 2021 r. sprawozdanie finansowe Grupy CD PROJEKT nie zawiera pozycji nietypowych dla działalności Grupy ze względu na ich rodzaj, wielkość i częstotliwość wywieranego wpływu na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych.

Nota 2. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2021 – 30.09.2021 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2021	35 986	67 795	1 834	39 741	2 961	3 145	1 671	153 133
Zwiększenia, z tytułu:	-	6 501	53	12 634	566	880	7 390	28 024
nabycia	-	427	53	12 562	-	682	7 390	21 114
zawartych umów leasingu	-	57	-	-	551	-	-	608
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	5 779	-	53	-	198	-	6 030
inne	-	238	-	19	15	-	-	272
Zmniejszenia, z tytułu:	-	1 155	11	1 305	616	29	6 330	9 446
zbycia	-	559	-	231	-	-	-	790
likwidacji	-	596	11	1 074	616	29	-	2 326
przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	6 330	6 330
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2021	35 986	73 141	1 876	51 070	2 911	3 996	2 731	171 711
Umorzenie na 01.01.2021	588	14 311	275	28 876	1 710	2 024	-	47 784
Zwiększenia, z tytułu:	425	4 479	232	5 429	388	459	-	11 412
amortyzacji	425	4 320	232	5 417	380	459	-	11 233
inne	-	159	-	12	8	-	-	179
Zmniejszenia, z tytułu:	-	1 065	3	1 156	164	28	-	2 416
sprzedaży	-	625	-	155	-	-	-	780
likwidacji	-	440	3	1 001	164	28	-	1 636
Umorzenie na 30.09.2021	1 013	17 725	504	33 149	1 934	2 455	-	56 780
Odpisy aktualizujące na 01.01.2021	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 30.09.2021	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2021	35 398	53 484	1 559	10 865	1 251	1 121	1 671	105 349
Wartość bilansowa netto na 30.09.2021	34 973	55 416	1 372	17 921	977	1 541	2 731	114 931

**Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
Leasing samochodów osobowych	293	361	195
Razem	293	361	195

Prawa do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

	30.09.2021		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Grunt	14 540	413	14 127
Nieruchomości	7 961	6 022	1 939
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	94	35	59
Środki transportu	991	263	728
Razem	23 586	6 733	16 853

	30.06.2021		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Grunt	14 540	362	14 178
Nieruchomości	7 793	5 301	2 492
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	94	24	70
Środki transportu	1 463	368	1 095
Razem	23 890	6 055	17 835

	31.12.2020		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Grunt	14 540	260	14 280
Nieruchomości	7 635	3 962	3 673
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	94	-	94
Środki transportu	1 029	214	815
Razem	23 298	4 436	18 862

Nota 3. Aktywa niematerialne oraz nakłady na prace rozwojowe

Zmiany aktywów niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe za okres
01.01.2021 – 30.09.2021 r.

	Nakłady na prace rozwojowe w toku	Nakłady na prace rozwojowe ukończone	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Autorskie prawa majątkowe	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Aktywa niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2021*	28 887	841 608	33 199	2 154	18 331	32 296	56 438	1 158	1 014 071
Zwiększenia, z tytułu:	40 973	609	-	140	-	3 393	-	200	45 315
nabycia	-	-	-	140	-	2 064	-	200	2 404
przesunięcia z aktywów niematerialnych w budowie	-	-	-	-	-	1 329	-	-	1 329
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	-	457	-	-	-	-	-	-	457
przekazanie nakładów na prace rozwojowe w ramach konsorcjum	-	152	-	-	-	-	-	-	152
wytworzenia we własnym zakresie	40 973	-	-	-	-	-	-	-	40 973
Zmniejszenia, z tytułu:	609	-	-	79	-	613	-	1 329	2 630
likwidacji	-	-	-	79	-	613	-	-	692
przesunięcia z aktywów niematerialnych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	1 329	1 329
przesunięcia z nakładów na prace rozwojowe w toku	457	-	-	-	-	-	-	-	457
przekazanie nakładów na prace rozwojowe w ramach konsorcjum	152	-	-	-	-	-	-	-	152
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2021	69 251	842 217	33 199	2 215	18 331	35 076	56 438	29	1 056 756
Umorzenie na 01.01.2021	-	463 697	-	1 626	48	25 674	-	-	491 045
Zwiększenia, z tytułu:	-	70 798	-	375	94	2 626	-	-	73 893
amortyzacji	-	70 798	-	375	94	2 626	-	-	73 893
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	80	-	609	-	-	689
likwidacji	-	-	-	80	-	609	-	-	689
Umorzenie na 30.09.2021	-	534 495	-	1 921	142	27 691	-	-	564 249
Odpisy aktualizujące na 01.01.2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 30.09.2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2021	28 887	377 911	33 199	528	18 283	6 622	56 438	1 158	523 026
Wartość bilansowa netto na 30.09.2021	69 251	307 722	33 199	294	18 189	7 385	56 438	29	492 507

* dane przekształcone



Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości aktywów niematerialnych

Nie wystąpiły.

Nota 4. Wartość firmy

W okresie od 1 lipca do 30 września 2021 r. nie wystąpiły zmiany w zakresie wartości firmy.

Nota 5. Nieruchomości inwestycyjne

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

Grupa wycenia nabyte nieruchomości według kosztu nabycia pomniejszonego o umorzenie.

Zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych za okres 01.01.2021 – 30.09.2021 r.

Wartość bilansowa brutto na 01.01.2021	50 650
Zwiększenia, z tytułu:	1 991
aktywowanych późniejszych nakładów	1 991
Zmniejszenia, z tytułu:	56
likwidacji	56
Wartość bilansowa brutto na 30.09.2021	52 585
Umorzenie na 01.01.2021	1 809
Zwiększenia, z tytułu:	1 359
amortyzacji	1 359
Zmniejszenia, z tytułu:	5
likwidacji	5
Umorzenie na 30.09.2021	3 163
Odpisy aktualizujące 01.01.2021	-
Zwiększenia	-
Zmniejszenia	-
Odpisy aktualizujące na 30.09.2021	-
Wartość bilansowa netto na 30.09.2021	49 422

Kwoty zobowiązań umownych z tytułu nabycia nieruchomości inwestycyjnych

Nie wystąpiły.



Nota 6. Zapasy

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
Towary	16 509	16 826	6 875
Pozostałe materiały	55	77	82
Zapasy brutto	16 564	16 903	6 957
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-	-
Zapasy netto	16 564	16 903	6 957

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Nie wystąpiły.

Nota 7. Należności handlowe i pozostałe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
Należności handlowe i pozostałe brutto	167 256	249 229	1 276 992
Odpisy aktualizujące	838	859	858
Należności handlowe i pozostałe	166 418	248 370	1 276 134
od jednostek powiązanych	659	189	88
od jednostek pozostałych	165 759	248 181	1 276 046

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości należności

	Należności handlowe	Pozostałe należności	Razem
JEDNOSTKI POZOSTAŁE			
Stan odpisów aktualizujących na 01.01.2021	126	732	858
Zwiększenia, w tym:	11	-	11
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	11	-	11
Zmniejszenia, w tym:	31	-	31
wykorzystanie odpisów aktualizujących	27	-	27
rozwiązanie odpisów aktualizujących	4	-	4
Stan odpisów aktualizujących na 30.09.2021	106	732	838

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.09.2021 r.

	Razem	Nie-przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POWIĄZANE							
należności brutto	659	654	5	-	-	-	-
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	-	-	-	-	-	-	-
razem oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	659	654	5	-	-	-	-



	Razem	Nie- przeteterminowane	Przeteterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	42 374	40 071	1 669	487	1	-	146
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	106	-	-	-	-	-	106
razem oczekiwane straty kredytowe	106	-	-	-	-	-	106
Należności netto	42 268	40 071	1 669	487	1	-	40
Ogółem							
należności brutto	43 033	40 725	1 674	487	1	-	146
odpisy aktualizujące	106	-	-	-	-	-	106
Należności netto	42 927	40 725	1 674	487	1	-	40

Pozostałe należności

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
Pozostałe należności brutto, w tym:	124 223	117 944	71 263
z tytułu podatków z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	86 826	84 534	36 342
zaliczki na nakłady na prace rozwojowe	32 809	26 088	24 353
zaliczki na dostawy	2 769	5 414	4 643
z tytułu kaucji	643	623	619
zaliczki na poczet nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych	60	196	38
rezerwy na przychody ze sprzedaży – zaliczki	123	155	119
przedpłaty na zobowiązania licencyjne	86	86	86
zaliczki na nieruchomości inwestycyjne	79	57	70
z tytułu rozliczeń pracowniczych	24	20	26
z tytułu rozliczeń z operatorami płatności	-	-	4 173
z tytułu rozrachunków z członkami zarządu spółek Grupy Kapitałowej	-	-	7
inne	72	39	55
Odpisy aktualizujące	732	732	732
Pozostałe należności, w tym:	123 491	117 212	70 531
krótkoterminowe	123 145	116 882	70 210
długoterminowe	346	330	321

Nota 8. Pozostałe aktywa finansowe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
Pożyczki udzielone	8 888	8 275	4 520
Obligacje	443 894	410 233	146 985
Pochodne instrumenty finansowe	517	257	6 527
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	453 299	418 765	158 032
krótkoterminowe	279 491	206 804	106 444
długoterminowe	173 808	211 961	51 588

Nota 9. Rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
Minimalne gwarancje, zaliczki i przedpłaty GOG.COM	26 444	12 179	14 630
Oprogramowanie, licencje	4 643	4 768	4 183
Koszty przyszłych usług marketingowych	1 775	1 815	1 861
Koszty napraw i remontów	1 557	1 582	1 651
Opłaty z tytułu prawa pierwokupu	1 404	1 431	1 484
Koszty zasobów ochrony informatycznej	472	592	653
Opłaty z tytułu użytkowania wieczystego gruntu	72	143	-
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	591	129	289
Podróże służbowe (bilety, hotele, ubezpieczenia)	37	14	7
Kampanie marketingowe	-	-	54
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	423	340	247
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	37 418	22 993	25 059
krótkoterminowe	13 658	11 382	13 383
długoterminowe	23 760	11 611	11 676

**Nota 10. Odroczonego podatek dochodowy****Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego**

	31.12.2020*	Różnice wpływające na podatek odroczonego ujęty w wyniku finansowym	Różnice wpływające na podatek odroczonego ujęty w innych całkowitych dochodach	30.09.2021
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	402	-	-	402
Rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku oraz pozostałych	199 817	(176 600)	-	23 217
Strata podatkowa	227 028	19 365	-	246 393
Ujemne różnice kursowe	24 259	(17 015)	-	7 244
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	3 045	910	-	3 955
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	25	(7)	-	18
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu zasilień wirtualnego portfela i programu dodatkowych korzyści	2 820	560	-	3 380
Pozostałe rezerwy	221 280	(85 128)	-	136 152
Ulga badawczo-rozwojowa	309 826	1 937	-	311 763
Zaliczki ujęte jako przychód podatkowy	4 036	(1 354)	-	2 682
Pozostałe tytuły	-	75	-	75
Suma ujemnych różnic przejściowych, w tym:	992 538	(257 257)	-	735 281
podlegające stawce podatkowej 5%	647 194	(263 464)	-	383 730
podlegające stawce podatkowej 19%	345 344	6 207	-	351 551
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	97 976	(11 994)	-	85 982

* dane przekształcone

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

	31.12.2020*	Różnice wpływające na podatek odroczonego ujęty w wyniku finansowym	Różnice wpływające na podatek odroczonego ujęty w innych całkowitych dochodach	30.09.2021
Różnica między bilansową i podatkową wartością netto środków trwałych i aktywów niematerialnych	13 314	712	-	14 026
Przychody bieżącego okresu zafakturowane w okresie następnym/naliczone przychody	1 200 377	(1 161 668)	-	38 709
Dodatnie różnice kursowe	22 117	(6 708)	-	15 409
Wycena obligacji	610	(506)	(104)	-
Wycena kontraktów forward	6 914	(6 397)	-	517
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	305 339	(1 752)	-	303 587
Pozostałe tytuły	136	130	-	266
Suma dodatnich różnic przejściowych, w tym:	1 548 807	(1 176 189)	(104)	372 514
podlegające stawce podatkowej 5%	1 480 720	(1 155 072)	-	325 648
podlegające stawce podatkowej 19%	68 087	(21 117)	(104)	46 866
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	86 973	(61 766)	(20)	25 187

* 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 Grupa opierała się na prognozach dotyczących tego, w ramach jakiej podstawy opodatkowania w przyszłości dojdzie do realizacji wykazanych różnic przejściowych.

Aktywa/Rezerwy netto z tytułu podatku odroczonego

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020*
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	85 982	84 730	97 976
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	25 187	30 510	86 973
Podatek odroczonego netto – aktywa/(rezerwy)	60 795	54 220	11 003

* dane przekształcone

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
Bieżący podatek dochodowy, w tym:	6 634	60 566	6 557	23 124
podatek u źródła zapłacony za granicą	(317)	(314)	3 645	3 672
Zmiana stanu podatku odroczonego	(6 576)	(49 689)	(2 184)	(4 622)
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	58	10 877	4 373	18 502

Nota 11. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	402	402	402
Razem, w tym:	402	402	402
krótkoterminowe	4	4	4
długoterminowe	398	398	398

W okresie od 1 lipca do 30 września 2021 r. nie wystąpiły zmiany w zakresie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne.

Nota 12. Pozostałe rezerwy

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
Rezerwa na zwroty	33 247	85 985	194 537
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	78 400	74 908	291 030
rezerwa na koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych	-	60	73
rezerwa na koszty usług obcych	697	564	740
rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyników oraz pozostałych	25 823	22 268	256 130
rezerwa na pozostałe koszty	51 880	52 016	34 087
Razem, w tym:	111 647	160 893	485 567
krótkoterminowe	111 647	160 893	339 954
długoterminowe	-	-	145 613

Zmiana stanu pozostałych rezerw

	Rezerwa na zwroty	Rezerwa na koszty wynagrodzeń zależnych od wyników oraz pozostałych	Inne rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2021	194 537	256 130	34 900	485 567
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego	42 635	27 646	52 983	123 264
Wykorzystane rezerwy	121 499	256 384	34 890	412 773
Rozwiązane rezerwy	82 426	1 569	432	84 427
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	16	16
Stan na 30.09.2021, w tym:	33 247	25 823	52 577	111 647
krótkoterminowe	33 247	25 823	52 577	111 647
długoterminowe	-	-	-	-

Nota 13. Pozostałe zobowiązania

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020*
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	9 032	9 681	32 789
Podatek VAT	5 269	5 624	27 790
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 551	1 604	2 370
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 427	1 513	1 557
Podatek zryczałtowany u źródła	701	49	982
PFRON	57	53	45
Rozrachunki z tytułu PIT-8AR	27	137	45
Pozostałe	-	701	-
Pozostałe zobowiązania	3 374	3 496	3 518
Zobowiązania z tytułu prawa pierwokupu oraz kosztów przyszłych usług marketingowych	2 920	2 980	3 100
Kaucje	81	259	149
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	109	14	15
Pozostałe rozrachunki z członkami zarządu spółek Grupy Kapitałowej	14	-	1
Inne zobowiązania, w tym ZFŚS	250	243	253
Razem, w tym:	12 406	13 177	36 307
krótkoterminowe	9 486	10 197	33 134
długoterminowe	2 920	2 980	3 173

* dane przekształcone



Nota 14. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
Dotacje	13 050	14 831	14 867
Sprzedaż przyszłych okresów	26 332	23 194	30 985
Portfel GOG	3 696	3 534	2 847
Wypożyczenie telefonów służbowych i pozostałe	30	32	22
Razem, w tym:	43 108	41 591	48 721
krótkoterminowe	40 666	39 073	47 758
długoterminowe	2 442	2 518	963

Nota 15. Informacja o instrumentach finansowych

Wartości godziwe i hierarchia poszczególnych klas instrumentów finansowych

Zarząd Grupy dokonał analizy poszczególnych klas instrumentów finansowych, na podstawie której stwierdzono, że wartość bilansowa instrumentów nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej zarówno na dzień 30 września 2021 r., 30 czerwca 2021 r., jak i 31 grudnia 2020 r.

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
POZIOM 1			
Aktywa wycenione w wartości godziwej			
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	220 301	198 272	97 397
obligacje rządów państw obcych - CHF	-	-	32 023
obligacje rządów państw obcych - EUR	24 672	13 218	20 829
obligacje rządów państw obcych - USD	195 629	185 054	44 545
POZIOM 2			
Aktywa wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Instrumenty pochodne	517	257	6 527
kontrakt walutowy forward - CHF	-	-	1 231
kontrakt walutowy forward - EUR	37	(11)	(202)
kontrakt walutowy forward - USD	480	268	5 498
Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Instrumenty pochodne	13 230	4 518	-
kontrakt walutowy forward - EUR	358	(64)	-
kontrakt walutowy forward - USD	12 872	4 582	-

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

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

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

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

**Aktywa finansowe – klasyfikacja i wycena**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 016 508	1 070 897	1 987 735
Pozostałe należności długoterminowe	346	330	321
Należności handlowe	42 927	131 158	1 205 603
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	690 681	669 100	563 335
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	50 073	50 073	164 368
Obligacje Skarbu Państwa	223 593	211 961	49 588
Pożyczki udzielone	8 888	8 275	4 520
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	220 301	198 272	97 397
Obligacje rządów państw obcych	220 301	198 272	97 397
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	517	257	6 527
Pochodne instrumenty finansowe	517	257	6 527
Razem aktywa finansowe	1 237 326	1 269 426	2 091 659

Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	78 831	66 047	134 383
Zobowiązania handlowe	61 832	48 328	115 444
Pozostałe zobowiązania finansowe	16 999	17 719	18 939
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13 230	4 518	-
Pochodne instrumenty finansowe	13 230	4 518	-
Razem zobowiązania finansowe	92 061	70 565	134 383

Nota 16. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna 2021 r.*

	01.07.2021 – 30.09.2021		01.01.2021 – 30.09.2021	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	9 280	6,42%	18 992	3,09%
Eksport, w tym:	135 183	93,58%	596 117	96,91%
Europa	33 475	23,17%	85 539	13,91%
Ameryka Północna	87 073	60,28%	453 838	73,77%
Ameryka Południowa	599	0,41%	2 071	0,34%
Azja	11 911	8,25%	48 457	7,88%
Australia	1 991	1,38%	5 823	0,95%
Afryka	134	0,09%	389	0,06%
Razem	144 463	100%	615 109	100%

Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna 2020 r.*

	01.07.2020 – 30.09.2020		01.01.2020 – 30.09.2020	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	5 175	4,96%	18 100	3,86%
Eksport, w tym:	99 343	95,04%	450 428	96,14%
Europa	33 967	32,50%	142 526	30,42%
Ameryka Północna	55 021	52,64%	244 323	52,15%
Ameryka Południowa	809	0,77%	3 132	0,67%
Azja	6 879	6,58%	51 874	11,07%
Australia	2 489	2,38%	8 028	1,71%
Afryka	178	0,17%	545	0,12%
Razem	104 518	100%	468 528	100%

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

Przychody ze sprzedaży - podział na kategorie według rodzajów produkcji

	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
Produkcje własne	104 262	471 248	61 902	299 566
Produkcje obce	39 781	139 729	42 149	167 721
Inne przychody	420	4 132	467	1 241
Razem	144 463	615 109	104 518	468 528

Przychody ze sprzedaży - podział na kategorie według kanałów dystrybucji

	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
Gry dystrybucja pudełkowa	4 082	57 111	8 137	58 975
Gry dystrybucja cyfrowa	130 794	533 806	89 152	393 008
Inne przychody	9 587	24 192	7 229	16 545
Razem	144 463	615 109	104 518	468 528



Nota 17. Koszty działalności operacyjnej

	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych, nakładów na prace rozwojowe oraz nieruchomości inwestycyjnych, w tym:	4 396	13 284	2 142	6 080
amortyzacja leasingowanych budynków	505	1 615	325	883
amortyzacja leasingowanych środków transportu	55	187	72	221
Zużycie materiałów i energii	443	2 081	354	1 230
Usługi obce, w tym:	31 497	100 235	18 176	54 903
koszty leasingu krótkoterminowego i aktywów o niskiej wartości	116	348	136	275
Podatki i opłaty	292	872	277	675
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	41 344	145 336	17 924	72 911
Podróże służbowe	266	334	560	919
Koszty używania samochodów służbowych	65	161	43	128
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	29 710	103 997	29 808	122 237
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	23 217	111 126	6 620	21 947
Pozostałe koszty	250	1 620	319	948
Razem	131 480	479 046	76 223	281 978
Koszty sprzedaży	55 322	186 505	31 198	103 347
Koszty ogólnego zarządu	23 231	77 418	8 597	34 447
Koszt własny sprzedaży	52 927	215 123	36 428	144 184
Razem	131 480	479 046	76 223	281 978

Nota 18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
Dotacje	1 898	1 934	42	159
Przychody z najmu	1 577	4 602	1 400	4 296
Otrzymane odszkodowania	454	457	2	56
Dochody z refakturowania	303	861	232	688
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe oraz towary	283	284	89	499
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw na koszty	274	408	-	18
Sprzedaż pozostała	52	118	128	160
Rozliczenie zobowiązania finansowego z tytułu leasingu	18	18	-	-
Zysk na sprzedaży majątku trwałego	3	4	2	16
Inne pozostałe przychody operacyjne	53	82	14	33
Razem pozostałe przychody operacyjne	4 915	8 768	1 909	5 925

**Pozostałe koszty operacyjne**

	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
Koszt własny najmu	804	2 948	813	2 463
Koszty amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych	454	1 330	389	1 022
Koszty dotyczące refakturowania	303	862	232	688
Likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	593	693	-	3
Koszty kasacji materiałów i towarów (zniszczenia)	1	482	2	5
Darowizny	50	67	200	2 300
Koszt własny sprzedaży pozostałej	35	35	-	-
Likwidacja nieruchomości inwestycyjnych	-	51	35	1 569
Help Me Refund – środki do zwrotu	-	33	-	-
Spisanie VAT	4	8	-	-
Rozliczenie niedoborów w inwentaryzacji	-	7	-	1
Inne pozostałe koszty operacyjne	17	59	18	50
Razem pozostałe koszty operacyjne	2 261	6 575	1 689	8 101

Nota 19. Przychody i koszty finansowe**Przychody finansowe**

	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
Przychody z tytułu odsetek	322	729	1 506	5 792
od krótkoterminowych depozytów bankowych	-	41	1 412	5 665
od obligacji	274	578	79	110
od pożyczek	48	110	15	17
Pozostałe przychody finansowe	9 662	11 658	1 817	7 061
nadwyżka dodatnich różnic kursowych	7 696	-	-	-
rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	1 966	11 648	1 817	7 061
kontrakty terminowe Zarząd	-	7	-	-
inne pozostałe przychody finansowe	-	3	-	-
Razem przychody finansowe	9 984	12 387	3 323	12 853

**Koszty finansowe**

	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
Koszty z tytułu odsetek	346	1 153	218	475
od umów leasingu	101	441	101	306
od obligacji	204	620	108	141
od zobowiązań budżetowych	40	91	9	28
od rozrachunków handlowych	1	1	-	-
Pozostałe koszty finansowe	8 870	17 217	3 867	8 038
nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	15 637	3 306	7 456
provizje i opłaty od nabycia obligacji	83	275	56	77
strata z wykupu obligacji	-	1 305	503	503
rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	8 787	-	-	-
inne pozostałe koszty finansowe	-	-	2	2
Razem koszty finansowe	9 216	18 370	4 085	8 513
Działalność finansowa netto	768	(5 983)	(762)	4 340

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

Grupa zawarła umowy najmu sprzętu biurowego (wielofunkcyjne kserokopiarki, urządzenia kuchenne) oraz lokali mieszkalnych, które potencjalnie spełniają kryteria uznania ich za leasing zgodnie z regulacjami nowego MSSF 16. Grupa uznała jednak te umowy za leasing krótkoterminowy oraz leasing aktywów o niskiej wartości bazowej i zdecydowała nie stosować w odniesieniu do nich nowych wymogów dotyczących leasingu, zgodnie z możliwością przewidzianą w paragrafie 5 standardu. Opłaty leasingowe w tych przypadkach ujmuje się jako koszty w okresie którego dotyczą, metodą liniową lub w inny systematyczny sposób, który odzwierciedla rozkład kosztów w czasie trwania umowy (informacje o kosztach z tytułu tych leasingów poniesionych w okresie od 1 lipca do 30 września 2021 r. zawarte są w nocie 17).

Na dzień 30 września 2021 r., 30 czerwca 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu krótkoterminowego oraz leasingu aktywów o niskiej wartości bazowej przedstawiają się następująco:

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
Do roku	194	268	179
Od roku do pięciu lat	128	150	170
Powyżej pięciu lat	-	-	-
Razem	322	418	349

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

Nie dotyczy.

Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
Liczba akcji w tys.	100 739	100 739	100 655
Wartość nominalna akcji w zł	1	1	1
Kapitał zakładowy	100 739	100 739	100 655



Nota 22. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane

W okresie od 1 lipca do 30 września 2021 r. Spółki Grupy nie wypłacały ani nie otrzymały dywidendy.

Nota 23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi po wyłączeniach konsolidacyjnych

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych				Zakupy od podmiotów powiązanych			
	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
JEDNOSTKI ZALEŻNE								
CD PROJEKT Co., Ltd.	-	-	-	-	1 016	4 171	783	2 611
Spokko sp. z o.o.	684	1 071	187	318	-	-	-	-
CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.	-	-	-	-	1 648	1 648	-	-
CZŁONKOWIE ZARZĄDÓW SPÓŁEK Z GRUPY								
Marcin Iwiński	2	18	3	6	-	-	-	-
Adam Kiciński	-	4	1	3	-	-	-	-
Piotr Nielubowicz	2	7	2	6	-	-	-	-
Michał Nowakowski	1	11	2	8	-	-	-	-
Adam Badowski	-	1	-	3	-	-	-	-
Piotr Karwowski	1	3	-	-	-	-	-	-
Oleg Klapovskiy	-	-	1	1	-	-	-	-
Urszula Jach-Jaki	-	1	-	4	-	-	-	-

	Należności od podmiotów powiązanych			Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
JEDNOSTKI ZALEŻNE						
CD PROJEKT Co., Ltd.	-	-	-	345	353	557
Spokko sp. z o.o.	9 547	8 464	4 601	-	-	-
CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.	-	-	-	684	-	-
CZŁONKOWIE ZARZĄDÓW SPÓŁEK Z GRUPY						
Marcin Iwiński	-	-	5	-	-	-
Adam Kiciński	-	-	-	9	-	-
Piotr Nielubowicz	-	-	2	-	-	-
Michał Nowakowski	-	-	-	5	-	1



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

Nie dotyczy.

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

	Tytułem	Waluta	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
mBank S.A.					
Dobrowolne poddanie się egzekucji	Umowa dot. kart płatniczych	PLN	920	920	920
Deklaracja wekslowa	Umowa ramowa dla transakcji rynku finansowego	PLN	50 000	50 000	50 000
Deklaracja wekslowa	Gwarancja bankowa zabezpieczająca umowę najmu	PLN	667	667	667
Ingenico Group S.A. (poprzednio: Global Collect Services BV)					
Poręczenie umowne	Poręczenie zobowiązań GOG sp. z o.o.	EUR	155	155	155
Mazowiecka Jednostka Wdrażania Programów Unijnych					
Zobowiązanie umowne	Zobowiązanie do poniesienia nakładów eksploatacyjno – remontowych na wynajmowane powierzchnie	PLN	62	74	115
Narodowe Centrum Badań i Rozwoju					
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIR.01.02.00-00-0105/16	PLN	7 934	7 934	7 934
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIR.01.02.00-00-0110/16	PLN	5 114	5 114	5 114
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIR.01.02.00-00-0112/16	PLN	3 857	3 857	3 857
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIR.01.02.00-00-0118/16	PLN	5 324	5 324	5 324
Deklaracja wekslowa	Umowa o dofinansowanie POIR.01.02.00-00-0120/16	PLN	1 204	1 204	1 204

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

Deklaracja wekslowa	Umowa ramowa dla transakcji rynku finansowego	PLN	23 500	13 000	13 000
---------------------	---	-----	--------	--------	--------

BNP Paribas

Deklaracja wekslowa	Umowa ramowa dla transakcji rynku finansowego	PLN	26 600	75 000	75 000
---------------------	---	-----	--------	--------	--------

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna

Deklaracja wekslowa	Umowa ramowa dla transakcji rynku finansowego	PLN	35 000	20 000	20 000
---------------------	---	-----	--------	--------	--------

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

W dniu 2 lipca 2021 r. Spółka dominująca zbyła 1% udziałów o wartości nominalnej 250 zł w spółce zależnej Spokko sp. z o.o. na rzecz jednego z kluczowych jej pracowników, w ramach realizacji umowy inwestycyjnej wspólników Spokko sp. z o.o.

W dniu 8 lipca 2021 r. Spółka dominująca nabyła kanadyjskie studio deweloperskie Digital Scapes, stając się jego 100% właścicielem. Wraz z dołączeniem do Grupy Kapitałowej CD PROJEKT zmieniona została nazwa studia na CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.

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

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

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

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

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 lipca 2020 r. oraz 22 września 2020 r. wprowadzono kolejną, trzecią edycję programu motywacyjnego na lata 2020-2025. Zgodnie z przyjętymi założeniami, w ramach realizacji programu przyznanym może zostać maksymalnie 4 000 000 uprawnień. Program motywacyjny realizowany będzie alternatywnie poprzez emisje i przydział osobom uprawnionym warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia odrębnie emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego akcji Spółki dominującej lub poprzez zaoferowanie osobom uprawnionym akcji nabytych przez Spółkę w ramach przeprowadzonego w tym celu skupu akcji własnych. Warunkiem objęcia oraz wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych lub odpowiednio nabycia przez osoby uprawnione od Spółki dominującej jej akcji własnych, będzie stwierdzenie przez Spółkę dominującą spełnienia celów i kryteriów programu. Program przewiduje cele wynikowe (80% uprawnień), rynkowe (20% uprawnień), w wybranych przypadkach cele indywidualne oraz w każdym przypadku zastosowanie kryterium lojalnościowego obowiązującego do dnia stwierdzenia spełnienia celów i kryteriów programu. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przyznanym jest 2 359 000 uprawnień w programie motywacyjnym na lata 2020-2025.

Nota 28. Rozliczenia podatkowe

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

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

Preferencja IP Box

Po spełnieniu przesłanek zawartych w art. 19 ustawy z dnia 30 maja 2008 r. o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej (jedn. tekst Dz.U. z 2021 r. poz. 706), Minister Rozwoju decyzją nr DNP-V.4241.11.2021 z dnia 11 sierpnia 2021 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 2021 r., poz. 1800).

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

Nota 29. Objasnienia do skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	690 681	690 681	200 772	200 772
Środki pieniężne w bilansie	690 681	690 681	200 772	200 772
Amortyzacja	4 396	13 284	2 142	6 080
Amortyzacja aktywów niematerialnych	767	2 386	518	1 502
Amortyzacja nakładów na prace rozwojowe	522	1 501	120	269
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 097	9 368	1 488	4 239
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	10	29	16	70
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych wynika z następujących pozycji:	(9 705)	(11 719)	1 411	2 542
Różnice kursowe z wyceny obligacji	(9 705)	(11 719)	1 411	2 542
Odsetki i udziały w zyskach składają się z:	(17)	332	(1 297)	(5 345)
Odsetki od depozytów bankowych	-	(41)	(1 412)	(5 665)
Odsetki od obligacji	(70)	42	29	31
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	(48)	(110)	(15)	(17)
Odsetki od umów leasingu otrzymane	101	441	101	306
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej wynika z następujących pozycji:	9 460	14 111	(991)	(4 690)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(6)	(14)	(2)	(18)
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	3	10	-	2
Wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	593	690	-	-
Wartość netto zlikwidowanych aktywów niematerialnych	-	3	-	3
Wartość netto zlikwidowanych nieruchomości inwestycyjnych	-	51	35	1 569
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	-	-	(62)	(62)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	8 787	11 791	(1 521)	(6 764)
Prowizje i opłaty od nabycia obligacji	83	275	56	77
Przychody z wykupu obligacji	-	(66 631)	(45 135)	(45 135)
Wartość wykupionych obligacji	-	67 936	45 638	45 638
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	(49 463)	(285 827)	3 281	(3 131)
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	(49 246)	(373 920)	4 693	(3 657)
Zmiana stanu rezerw na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku oraz pozostałych ujętych w pozycji nakłady na prace rozwojowe	(217)	88 093	(1 412)	526
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	339	(9 607)	257	(3 044)
Zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	339	(9 607)	257	(3 044)

	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji:	88 877	1 118 518	18 552	93 829
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	81 968	1 109 741	25 115	100 525
Zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	(16)	(25)	6	52
Zmiana stanu zaliczek na nieruchomości inwestycyjne	-	-	181	271
Podatek dochodowy rozliczony z podatkiem u źródła	-	-	-	8
Podatek u źródła zapłacony za granicą	317	315	(3 645)	(3 672)
Zmiana stanu należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	(13 931)	(20 282)
Zmiana stanu zaliczek na nakłady na prace rozwojowe	6 722	8 456	10 495	16 973
Zmiana stanu zaliczek na poczet nabycia środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	(114)	31	331	(46)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	12 747	(76 816)	(17 127)	(15 551)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	21 601	(11 783)	105 076	107 701
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(495)	(53 192)	(7 865)	(8 769)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	(8 313)	(12 285)	(555)	(757)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kaucji	-	(73)	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(199)	334	(355)	(207)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów niematerialnych	153	183	168	932
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia nieruchomości inwestycyjnych	-	-	922	47
Korekta o wniesione wpłaty na pokrycie akcji	-	-	(114 518)	(114 518)
Korekta o zobowiązania wykazane drugostronnie w pozycji rozliczeń międzyokresowych	-	-	-	20
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów wynika z następujących pozycji:	(12 971)	(18 152)	79 626	126 340
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	(14 425)	(12 359)	1 999	2 113
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikająca z bilansu	1 517	(5 613)	77 685	124 424
Korekta o rozliczenia międzyokresowe wykazane drugostronnie w pozycji zobowiązań	(60)	(180)	(60)	(200)
Inne	(3)	-	2	3
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	9 348	28 206	50	8 969
Koszty programu motywacyjnego	8 901	26 703	-	7 787
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(260)	(438)	(273)	(273)
Amortyzacja ujęta w koszcie własnym sprzedaży, rozliczeniu konsorcjum i pozostałych kosztach operacyjnych	644	1 853	537	1 387
Różnice kursowe z przeliczenia	81	106	(214)	68
Inne	(18)	(18)	-	-

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

	01.07.2021	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne					30.09.2021	
			Przejęcie środków trwałych w leasingu	Rozwiązanie umowy leasingu	Różnice kursowe	Naliczenie odsetek	Podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy		Przekazanie akcji własnych
Zobowiązania z tytułu leasingu	17 719	(1 018)	143	(18)	72	101	-	-	16 999
Razem	17 719	(1 018)	143	(18)	72	101	-	-	16 999

	01.01.2021	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne					30.09.2021	
			Przejęcie środków trwałych w leasingu	Rozwiązanie umowy leasingu	Różnice kursowe	Naliczenie odsetek	Podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy		Przekazanie akcji własnych
Zobowiązania z tytułu leasingu	18 939	(3 061)	551	(18)	147	441	-	-	16 999
Zobowiązania w stosunku do akcjonariuszy z tytułu wypłaty dywidendy	-	(503 694)	-	-	-	-	503 694	-	-
Należności od osób uprawnionych w programie motywacyjnym	-	2 149	-	-	-	-	-	(2 149)	-
Razem	18 939	(504 606)	551	(18)	147	441	503 694	(2 149)	16 999

	01.07.2020	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne					Przekazanie akcji własnych	30.09.2020
			Przejęcie środków trwałych w leasingu	Rozwiązanie umowy leasingu	Różnice kursowe	Naliczenie odsetek	Podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy		
Zobowiązania z tytułu leasingu	19 565	(858)	806	-	(96)	101	-	-	19 518
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji własnych*	-	(214 259)	-	-	-	-	214 259	-	-
Należności od osób uprawnionych w programie motywacyjnym*	-	126 124	-	-	-	-	-	(126 124)	-
Razem	19 565	(88 993)	806	-	(96)	101	214 259	(126 124)	19 518

* dane przekształcone

	01.01.2020	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne					Przekazanie akcji własnych	30.09.2020
			Przejęcie środków trwałych w leasingu	Rozwiązanie umowy leasingu	Różnice kursowe	Naliczenie odsetek	Podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy		
Zobowiązania z tytułu leasingu	19 905	(2 531)	1 839	-	(1)	306	-	-	19 518
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji własnych*	-	(214 259)	-	-	-	-	214 259	-	-
Należności od osób uprawnionych w programie motywacyjnym*	-	126 124	-	-	-	-	-	(126 124)	-
Razem	19 905	(90 666)	1 839	-	(1)	306	214 259	(126 124)	19 518

* dane przekształcone



Nota 31. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 20 października 2021 r. [raportem bieżącym nr 39/2021](#) Zarząd Spółki dominującej poinformował o aktualizacji założeń wydawniczych odnoszących się do wydania gier Cyberpunk 2077 oraz Wiedźmin 3: Dziki Gon na konsole nowej generacji (Xbox Series X/S oraz PlayStation 5) i bazując na rekomendacji osób zarządzających produkcją, podjął decyzję o przeznaczeniu dodatkowego czasu na prace nad oboma projektami. Aktualnym celem Spółki jest wydanie gry Cyberpunk 2077 na konsole nowej generacji w pierwszym kwartale 2022 r. zaś gry Wiedźmin 3: Dziki Gon na konsole nowej generacji w drugim kwartale 2022 r.

W dniu 22 października 2021 r. [raportem bieżącym nr 40/2021](#) Zarząd Spółki dominującej zakończył negocjacje ze współnikami spółki The Molasses Flood LLC z siedzibą w Newton Centre, Stany Zjednoczone Ameryki (dalej „The Molasses Flood”), dotyczących nabycia The Molasses Flood i włączenia tego studia developerskiego do Grupy Kapitałowej CD PROJEKT. Studio będzie pracować nad swoim własnym projektem opartym o jedno z IP CD PROJEKT.

Strony uzgodniły, iż nabycie The Molasses Flood nastąpi przez podmiot bezpośrednio zależny od CD PROJEKT S.A., tj. spółkę CD PROJEKT Inc. z siedzibą w Venice, Stany Zjednoczone Ameryki. W dniu 22 października 2021 r. pomiędzy tymi podmiotami zawarta została umowa inwestycyjna dotycząca nabycia 60% The Molasses Flood oraz określająca harmonogram transakcji prowadzącej do nabycia pozostałej części studia i włączenia osób w nim zatrudnionych w struktury Grupy Kapitałowej CD PROJEKT.

Wraz z zakończeniem procesu negocjacyjnego i podpisaniem umowy inwestycyjnej, Zarząd Spółki dominującej podjął czynności zmierzające do dokapitalizowania spółki CD PROJEKT Inc. w celu realizacji pierwszego etapu procesu nabycia The Molasses Flood.

W dniu 26 listopada 2021 r. [raportem bieżącym nr 41/2021](#) Zarząd Spółki poinformował o otrzymaniu odpisu wyroku Sądu Najwyższego wydanego na posiedzeniu niejawnym sądu w dniu 24 listopada 2021 r., oddalającego skargę kasacyjną Spółki od wyroku Sądu Apelacyjnego w Krakowie z dnia 21 grudnia 2018 r. w sprawie przeciwko Skarbowi Państwa o zapłatę odszkodowania z tytułu szkód poniesionych przez Spółkę (działającą ówczesnie pod firmą Optimus S.A) w wyniku wydanych błędnych decyzji organów skarbowych. Przedmiotem oddalonej przez Sąd Najwyższy skargi kasacyjnej Spółki było zaskarżenie ww. wyroku Sądu Apelacyjnego w części zmieniającej wyrok Sądu Okręgowego w Krakowie (o którym Spółka informowała [raportem bieżącym nr 13/2014](#) z dnia 1 sierpnia 2014 r.) i oddalającej pozew, a także w części oddalającej apelację Spółki oraz w zakresie rozstrzygnięcia o kosztach postępowania.



CD PROJEKT

Informacje dodatkowe

5

Sprawy sądowe

W okresie objętym sprawozdaniem toczyły się następujące postępowania (stan na dzień publikacji sprawozdania):

Spy z wniosku lub z powództwa CD PROJEKT S.A.

Sprawa z powództwa CD PROJEKT S.A. (wcześniej Optimus S.A.) przeciwko Skarbowi Państwa

Zarząd Spółki Optimus S.A. w dniu 15 lutego 2006 r. złożył do Sądu Okręgowego w Krakowie, I Wydział Cywilny, pozew przeciwko Skarbowi Państwa o zapłatę kwoty 35 650,6 tys. zł. Spółka domaga się odszkodowania w związku ze szkodą wyrządzoną poprzez wydanie przez Inspektora Kontroli Skarbowej z Urzędu Kontroli Skarbowej w Krakowie decyzji określających rzekome zaległości podatkowe poprzednika prawnego Spółki dominującej związane z podatkiem VAT. Przedmiotowe decyzje zostały uchylone wyrokiem NSA w Warszawie z dnia 24 listopada 2003 r. jako niezgodne z prawem.

Na rozprawie w dniu 9 grudnia 2008 r. Sąd Okręgowy w Krakowie wydał na wniosek Spółki wyrok wstępny, uznając roszczenia Optimus za zasadne, co do istoty. Wyrok ten odnosił się do zasadności roszczenia odszkodowawczego Spółki. Został on uchylony w dniu 19 maja 2009 r. przez Sąd Apelacyjny w Krakowie, I Wydział Cywilny, a sprawa została przekazana Sądowi Okręgowemu do ponownego rozpatrzenia.

W dniu 1 sierpnia 2014 r. Sąd Okręgowy w Krakowie wydał w przedmiotowej sprawie wyrok kończący postępowanie w ramach pierwszej instancji, w którym zasądził na rzecz Spółki powodowej kwotę 1 090,5 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 15 listopada 2005 r. do dnia zapłaty, a w pozostałym zakresie powództwo oddalił.

W dniu 9 października 2014 r. Spółka złożyła apelację od wyroku, w ramach której zaskarżyła przedmiotowy wyrok w zakresie, w którym Sąd Okręgowy w Krakowie oddalił powództwo Spółki oraz w zakresie rozstrzygającym o kosztach postępowania. Apelację od wyroku w części zasądzonej powództwo złożył także Skarb Państwa. Wydany 21 grudnia 2018 r. rozstrzygnięciem, Sąd Apelacyjny zmienił wyrok sądu pierwszej instancji i oddalił powództwo Spółki w całości.

Spółka w ramach złożonej skargi kasacyjnej zaskarżyła przedmiotowy wyrok w części zmieniającej wyrok Sądu Okręgowego w Krakowie i oddalającej pozew, a także w części oddalającej apelację Spółki oraz w zakresie rozstrzygnięcia o kosztach postępowania.

W dniu 24 listopada 2021 r. na posiedzeniu niejawnym Sąd Najwyższy oddalił skargę kasacyjną Spółki w całości. Na dzień publikacji Spółka nie ma możliwości zapoznania się z uzasadnieniem zapadłego rozstrzygnięcia.

Sprawy karne, w których CD PROJEKT S.A. ma status pokrzywdzonego

Sprawa przeciwko osobom fizycznym (w tym byłym członkom Zarządu Optimus S.A.) o działania na szkodę Spółki

W dniu 27 października 2016 r. Sąd Okręgowy w Warszawie, w sprawie sygn. akt XVIII K 126/09 na skutek aktu oskarżenia Prokuratora Prokuratury Okręgowej w Warszawie do Sądu Okręgowego wydał wyrok skazujący Michała L., Piotra L. oraz Michała D., przypisując im popełnienie czynów z art. 296 § 1 k.k. i art. 296 § 3 k.k. i innych. Spółka dominująca działała w I instancji w charakterze oskarżyciela posiłkowego (status ten zachowuje do końca postępowania). Zakres orzeczonych na podstawie art. 46 kodeksu karnego odszkodowań wyniósł łącznie 210 tys. zł, przy czym stwierdzona przez sąd szkoda wyniosła wg sentencji wyroku co najmniej 16 mln zł (ten sposób ustalania szkody wynika z zasad orzekania w postępowaniu karnym). Spółka złożyła apelację od przedmiotowego wyroku, wnosząc o jego zmianę, w tym m.in. w części odnoszącej się do wysokości orzeczonych odszkodowań na rzecz Spółki. W dniu 26 października 2017 r. Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok Sądu I instancji w przedmiotowej sprawie i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania w całości. Spółka dominująca występuje w sprawie w charakterze oskarżyciela posiłkowego. Sąd Okręgowy w Warszawie wyznaczył termin rozprawy głównej w ponownie rozpoznawanej sprawie na dzień 14 grudnia 2021 r.

Sprawy, w których CD PROJEKT S.A. ma status pozwanego

Pozew zbiorowy przeciwko CD PROJEKT S.A. dotyczący amerykańskich papierów wartościowych

W dniach 25 grudnia 2020 r. oraz 15 stycznia 2021 r. Zarząd Spółki otrzymał od współpracującej ze Spółką kancelarii prawnej potwierdzenie złożenia przed Sądem Okręgowym Stanów Zjednoczonych dla okręgu Centralnej Kalifornii cywilnych pozwów zbiorowych, przez kancelarie działające w imieniu grup posiadaczy amerykańskich instrumentów finansowych notowanych pod symbolami "OTGLY" oraz "OTGLF" i opartych na akcjach Spółki. Pozywający domagają się ustalenia na drodze sądowej czy działania Spółki i jej Członków Zarządu związane z premierą gry Cyberpunk 2077 stanowiły naruszenie przepisów federalnych, poprzez między innymi wprowadzenie inwestorów w błąd, doprowadzając tym samym do powstania strat po ich stronie. W kolejnych miesiącach Spółka uzyskała wiedzę o dwóch innych pozwach złożonych również w tamtejszym sądzie, tożsamych w zakresie przedmiotowym i skierowanych przeciwko CD PROJEKT. Treść wszystkich wymienionych pozwów nie określała wartości roszczenia.

18 maja 2021 r. Spółka otrzymała informację, zgodnie z którą sąd dokonał konsolidacji złożonych pozwów i dokonał wyboru wiodącego powoda. Po konsolidacji, wszystkie cztery złożone pozwy rozpatrywane są w ramach jednego postępowania.

29 czerwca br. Spółka otrzymała odpis pozwu złożonego przeciwko Spółce, jak i członkom jej Zarządu przez kancelarię reprezentującą wiodącego powoda oraz pozostałych kwalifikujących się posiadaczy amerykańskich papierów wartościowych notowanych pod symbolami "OTGLY" oraz "OTGLF". Treść złożonego pozwu nie odbiega przedmiotowo od wcześniej złożonych nieskonsolidowanych pozwów w tym zakresie, jak również nie precyzuje wartości roszczeń.

Zgodnie z kalifornijską procedurą poprzedzającą postępowanie sądowe Strony dwukrotnie złożyły swoje pisma procesowe w zakresie złożonego pozwu, a obecnie oczekują na potencjalne postanowienie sądu mające określić czy uzna się on właściwym do rozpatrzenia sprawy.

Struktura akcjonariatu

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy jednostki dominującej na dzień publikacji raportu kwartalnego

	Liczba głosów na WZ	% udział głosów na WZ
Marcin Iwiński	12 873 520	12,78%
Michał Kiciński ¹	10 433 719	10,36%
Piotr Nielubowicz	6 858 717	6,81%
Pozostały akcjonariat	70 572 844	70,06%

¹ Stan zgodny z [raportem bieżącym nr 33/2021](#) z dnia 26 maja 2021 r.

Udział procentowy w kapitale zakładowym oraz na Walnym Zgromadzeniu Spółki dominującej wyliczony został w oparciu o ostatnie dostępne zawiadomienia otrzymane przez Spółkę dominującą od akcjonariuszy w odniesieniu do wysokości kapitału zakładowego na dzień publikacji sprawozdania.

Zmiany w strukturze akcjonariatu jednostki dominującej

Nie wystąpiły.

Akcje Spółki dominującej w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Zmiany w stanie posiadania akcji przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko	Stanowisko	Stan na 01.01.2021	Stan na 30.09.2021	Stan na 29.11.2021
Adam Kiciński	Prezes Zarządu	4 046 001	4 046 001	4 046 001
Marcin Iwiński	Wiceprezes Zarządu	12 873 520	12 873 520	12 873 520
Piotr Nielubowicz	Wiceprezes Zarządu	6 858 717	6 858 717	6 858 717
Adam Badowski	Członek Zarządu	692 640	692 640	692 640
Michał Nowakowski	Członek Zarządu	580 290	580 290	580 290
Piotr Karwowski	Członek Zarządu	108 728	108 728	108 728
Katarzyna Szwarz	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	10	10	10
Maciej Nielubowicz	Członek Rady Nadzorczej	51	51	51

Osoby zarządzające i nadzorujące CD PROJEKT S.A. nie posiadają bezpośrednio żadnych udziałów lub akcji w jednostkach powiązanych CD PROJEKT S.A.

Odniesienie do publikowanych szacunków

Grupa nie publikowała danych szacunkowych dotyczących prezentowanego okresu.



CD PROJEKT

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

6



Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	Nota	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży		103 206	470 379	62 840	318 598
Przychody ze sprzedaży produktów		101 643	461 621	58 874	286 974
Przychody ze sprzedaży usług		509	4 137	366	1 316
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 054	4 621	3 600	30 308
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów		23 017	111 571	8 021	41 979
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		21 871	106 873	5 270	17 235
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 146	4 698	2 751	24 744
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży		80 189	358 808	54 819	276 619
Koszty sprzedaży		41 455	144 423	21 415	71 443
Koszty ogólnego zarządu		19 657	66 606	6 106	26 832
Pozostałe przychody operacyjne		5 238	10 371	2 050	6 502
Pozostałe koszty operacyjne		2 804	8 497	1 913	8 721
(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych		(5)	(6)	2	(73)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		21 506	149 647	27 437	176 052
Przychody finansowe		10 783	7 717	3 038	12 486
Koszty finansowe		9 199	12 393	3 187	7 313
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		23 090	144 971	27 288	181 225
Podatek dochodowy	A	1 403	12 919	4 105	16 768
Zysk/(strata) netto		21 687	132 052	23 183	164 457
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy		0,22	1,31	0,24	1,71
Rozwodniony za okres obrotowy		0,22	1,31	0,23	1,64



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
Zysk/(strata) netto	21 687	132 052	23 183	164 457
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	1 793	3 571	226	318
Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody po uwzględnieniu efektu podatkowego	1 793	3 571	226	318
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	23 480	135 623	23 409	164 775

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020*
AKTYWA TRWAŁE		901 549	926 144	738 694
Rzeczowe aktywa trwałe		98 786	97 548	101 050
Aktywa niematerialne		59 672	59 977	60 125
Nakłady na prace rozwojowe		360 242	360 775	384 625
Nieruchomości inwestycyjne		61 967	61 970	48 841
Wartość firmy	C	49 168	49 168	49 168
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		34 030	25 888	24 567
Rozliczenia międzyokresowe		5 148	5 293	5 535
Pozostałe aktywa finansowe	G	173 908	212 150	53 465
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	A	58 589	53 338	11 286
Pozostałe należności	F,G	39	37	32
AKTYWA OBROTOWE		1 138 352	1 121 886	2 006 389
Zapasy		13 714	13 787	3 827
Należności handlowe	F,G	42 877	131 182	1 255 867
Pozostałe należności	F	122 062	115 686	48 922
Rozliczenia międzyokresowe		4 640	4 247	3 366
Pozostałe aktywa finansowe	G	280 474	208 026	107 125
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	G	50 073	50 073	164 368
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	G	624 512	598 885	422 914
AKTYWA RAZEM		2 039 901	2 048 030	2 745 083

* dane przekształcone



	Nota	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020*
KAPITAŁ WŁASNY		1 788 063	1 755 642	2 127 165
Kapitał zakładowy	21**	100 739	100 739	100 655
Kapitał zapasowy		1 366 952	1 366 952	737 542
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		115 909	115 909	113 844
Pozostałe kapitały		76 590	65 856	47 068
Niepodzielony wynik finansowy		(4 179)	(4 179)	-
Wynik finansowy bieżącego okresu		132 052	110 365	1 128 056
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		20 253	20 320	164 990
Pozostałe zobowiązania finansowe	G	14 543	14 482	14 917
Pozostałe zobowiązania		2 920	2 980	3 173
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		2 413	2 481	910
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		377	377	377
Pozostałe rezerwy	B	-	-	145 613
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		231 585	272 068	452 928
Pozostałe zobowiązania finansowe	G	14 267	6 183	2 053
Zobowiązania handlowe	G	16 253	14 896	73 024
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		54 924	54 409	1 296
Pozostałe zobowiązania		3 717	4 057	4 933
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		31 713	32 630	42 286
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		3	3	3
Pozostałe rezerwy	B	110 708	159 890	329 333
PASYWA RAZEM		2 039 901	2 048 030	2 745 083

* dane przekształcone

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
01.01.2021 – 30.09.2021								
Kapitał własny na 01.01.2021	100 655	737 542	113 844	-	47 068	1 132 235	-	2 131 344
Korekty z tyt. błędów	-	-	-	-	-	(4 179)	-	(4 179)
Kapitał własny po korektach	100 655	737 542	113 844	-	47 068	1 128 056	-	2 127 165
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	-	26 820	-	-	26 820
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	628 541	-	-	-	(628 541)	-	-
Płatność w formie akcji własnych	84	869	2 065	-	(869)	-	-	2 149
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(503 694)	-	(503 694)
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	3 571	-	132 052	135 623
Kapitał własny na 30.09.2021	100 739	1 366 952	115 909	-	76 590	(4 179)	132 052	1 788 063

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

	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
01.01.2020 – 30.09.2020*								
Kapitał własny na 01.01.2020	96 120	744 463	3 861	-	54 655	172 826	-	1 071 925
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	-	7 930	-	-	7 930
Rozwiązanie kapitału rezerwowego z lat ubiegłych utworzonego na poczet skupu akcji własnych	-	549	-	-	(549)	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego na zakup akcji własnych	-	(250 000)	-	-	250 000	-	-	-
Zakup akcji własnych w celu realizacji programu motywacyjnego	-	214 259	-	(214 259)	(214 259)	-	-	(214 259)
Płatność w formie akcji własnych	-	(197 385)	-	214 259	(5 267)	-	-	11 607
Podział zysku netto/pokrycie straty	-	172 826	-	-	-	(172 826)	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	318	-	164 457	164 775
Kapitał własny na 30.09.2020	96 120	684 712	3 861	-	92 828	-	164 457	1 041 978

* dane przekształcone

Spółka zmieniła prezentację rozliczenia programu motywacyjnego za lata 2012-2015. W efekcie zmniejszeniu uległa pozycja Kapitał zapasowy o kwotę 3 861 tys. zł i zwiększeniu o tę samą kwotę uległa pozycja Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk/(strata) netto	21 687	132 052	23 183	164 457
Korekty razem:	72 617	899 472	94 448	214 077
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych, nakładów na prace rozwojowe oraz nieruchomości inwestycyjnych	3 092	9 588	1 415	3 938
Amortyzacja prac rozwojowych ujęta jako koszt własny sprzedaży	21 521	65 205	4 992	16 189
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych	(9 729)	(11 787)	1 473	2 501
Odsetki i udziały w zyskach	(43)	245	(1 333)	(5 361)
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej	9 461	14 032	(990)	(4 689)
Zmiana stanu rezerw	(49 399)	(276 146)	2 969	(2 878)
Zmiana stanu zapasów	73	(9 887)	(224)	(3 861)
Zmiana stanu należności	88 651	1 148 644	27 018	99 616
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	982	(57 601)	(7 347)	(6 061)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(1 293)	(10 137)	65 809	105 202
Inne korekty	9 301	27 316	666	9 481
Gotówka z działalności operacyjnej	94 304	1 031 524	117 631	378 534
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem	1 720	13 233	460	13 096
Podatek u źródła zapłacony za granicą	(317)	(314)	3 645	3 672
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(6 456)	(6 806)	19 278	9 481
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	89 251	1 037 637	141 014	404 783



	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	808	241 867	362 564	630 221
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	54	829	-	15
Nakłady na prace rozwojowe przekazane w ramach konsorcjum	152	152	-	185
Sprzedaż udziałów w spółce zależnej	19	19	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	93	1 105	261	834
Wygaśnięcie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy	-	164 368	314 546	577 228
Wykup obligacji	-	66 628	45 135	45 135
Odsetki od obligacji	445	725	-	33
Wpływy z realizacji kontraktów terminowych	-	7 887	1 194	1 194
Inne wpływy inwestycyjne	45	154	1 428	5 597
Wydatki	63 654	573 997	373 618	804 585
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 554	23 741	2 611	14 061
Nakłady na prace rozwojowe	26 506	135 443	50 077	160 207
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywowanie późniejszych nakładów	617	2 022	2 623	6 716
Udzielone pożyczki	600	4 340	1 000	3 000
Zakup spółki zależnej	7 679	7 679	-	-
Zakup obligacji oraz koszty ich nabycia	22 623	350 699	17 261	176 214
Założenie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy	-	50 073	300 046	444 379
Wydatki z realizacji kontraktów terminowych	75	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	8
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(62 846)	(332 130)	(11 054)	(174 364)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	10	2 179	126 124	126 124
Wpływy netto ze sprzedaży akcji własnych oraz emisji akcji w wykonaniu uprawnień programu motywacyjnego	-	2 149	126 124	126 124
Płatności należności z tytułu umów leasingu finansowego	10	30	-	-
Wydatki	788	506 088	214 892	216 068
Zakup akcji własnych w celu realizacji uprawnień programu motywacyjnego	-	-	214 259	214 259
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	503 694	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	704	2 009	557	1 589
Odsetki	84	385	76	220
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(778)	(503 909)	(88 768)	(89 944)
Przepływy pieniężne netto razem	25 627	201 598	41 192	140 475
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	25 627	201 598	41 192	140 475
Środki pieniężne na początek okresu	598 885	422 914	113 469	14 186
Środki pieniężne na koniec okresu	624 512	624 512	154 661	154 661



Objaśnienia do skróconego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	9 301	27 316	666	9 481
Koszty programu motywacyjnego	8 458	25 017	-	7 721
Amortyzacja ujęta w koszcie własnym sprzedaży, rozliczeniu konsorcjum i pozostałych kosztach operacyjnych	861	2 317	666	1 760
Inne korekty	(18)	(18)	-	-

Założenie porównywalności sprawozdań finansowych i zmiany polityk rachunkowości

Zastosowana w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym polityka księgową, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z polityką przyjętą do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki CD PROJEKT S.A. za 2020 r., za wyjątkiem poniżej opisanych zmian polityki rachunkowości i zmian prezentacyjnych. Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2020.

Zmiana polityki rachunkowości

Zmiany polityki rachunkowości odnoszące się do Spółki są analogiczne jak zmiany opisane w części Założenie porównywalności sprawozdań finansowych i zmiany polityk rachunkowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 lipca do 30 września 2021 r.

Zmiany prezentacyjne

W niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 lipca do 30 września 2021 r. wprowadzono zmiany w prezentacji wybranych danych finansowych. W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w okresie sprawozdawczym dokonano zmiany prezentacji danych na dzień 31 grudnia 2020 r. Dane prezentowane są po następujących korektach:

- Spółka skorygowała kalkulację aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2020 r., przekwalifikując część ujemnych różnic przejściowych z kategorii opodatkowanej wg stawki 19% do kategorii opodatkowanej wg stawki 5%. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
 - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zmniejszenie o kwotę 4 179 tys. zł
 - Wynik finansowy bieżącego okresu – zmniejszenie o kwotę 4 179 tys. zł.

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

- W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r. zmieniono prezentację Wartości firmy. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:
 - Wartość firmy – zwiększenie o kwotę 49 168 tys. zł
 - Aktywa niematerialne – zmniejszenie o kwotę 49 168 tys. zł.

Zmiana nie wpłynęła na wartość Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego.

Informacje dodatkowe dotyczące sprawozdania jednostkowego CD PROJEKT S.A.

A. Podatek odroczony

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

	31.12.2020*	Różnice wpływające na podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Różnice wpływające na podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	30.09.2021
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	380	-	-	380
Rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyniku oraz pozostałych	190 040	(167 166)	-	22 874
Strata podatkowa	226 106	-	-	226 106
Ujemne różnice kursowe	23 810	(18 466)	-	5 344
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	3 043	912	-	3 955
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	23	(5)	-	18
Pozostałe rezerwy	220 327	(84 794)	-	135 533
Ulga badawczo-rozwojowa	309 826	-	-	309 826
Zaliczki ujęte jako przychód podatkowy	4 036	(1 354)	-	2 682
Suma ujemnych różnic przejściowych, w tym:	977 591	(270 873)	-	706 718
podlegające stawce podatkowej 5%	647 098	(263 375)	-	383 723
podlegające stawce podatkowej 19%	330 493	(7 498)	-	322 995
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	95 149	(14 594)	-	80 555

* dane przekształcone

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

	31.12.2020*	Różnice wpływające na podatek odroczony ujęty w wyniku finansowym	Różnice wpływające na podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	30.09.2021
Różnica między bilansową i podatkową wartością netto środków trwałych i aktywów niematerialnych	13 216	585	-	13 801
Przychody bieżącego okresu zafakturowane w okresie następnym/naliczone przychody	1 201 113	(1 162 794)	-	38 319
Dodatnie różnice kursowe	21 577	(6 197)	-	15 380
Wycena obligacji	610	(506)	(104)	-
Wycena kontraktów forward	6 835	(6 835)	-	-
Różnica między bilansową i podatkową wartością nakładów na prace rozwojowe	289 019	(1 157)	-	287 862
Pozostałe tytuły	70	133	-	203
Suma dodatnich różnic przejściowych, w tym:	1 532 440	(1 176 771)	(104)	355 565
podlegające stawce podatkowej 5%	1 480 720	(1 155 072)	-	325 648
podlegające stawce podatkowej 19%	51 720	(21 699)	(104)	29 917
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	83 863	(61 877)	(20)	21 966

* 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

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020*
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	80 555	80 537	95 149
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	21 966	27 199	83 863
Podatek odroczonego netto – aktywa/(rezerwy)	58 589	53 338	11 286

* dane przekształcone

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
Bieżący podatek dochodowy, w tym:	6 654	60 119	6 000	21 134
podatek u źródła zapłacony za granicą	(317)	(314)	3 645	3 672
Zmiana stanu podatku odroczonego	(5 251)	(47 200)	(1 895)	(4 366)
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	1 403	12 919	4 105	16 768

B. Pozostałe rezerwy

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
Rezerwa na zwroty	33 247	85 985	194 537
Rezerwa na zobowiązania, w tym:	77 461	73 905	280 409
rezerwa na koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych	-	60	45
rezerwa na koszty wynagrodzeń uzależnionych od wyników oraz pozostałych	25 481	21 889	246 278
rezerwa na pozostałe koszty	51 980	51 956	34 086
Razem, w tym:	110 708	159 890	474 946
krótkoterminowe	110 708	159 890	329 333
długoterminowe	-	-	145 613

Zmiana stanu pozostałych rezerw

	Rezerwa na zwroty	Rezerwa na koszty wynagrodzeń zależnych od wyników oraz pozostałych	Inne rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2021	194 537	246 278	34 131	474 946
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego	42 635	27 647	50 117	120 399
Wykorzystane rezerwy	121 499	246 937	31 912	400 348
Rozwiązane rezerwy	82 426	1 507	356	84 289
Stan na 30.09.2021, w tym:	33 247	25 481	51 980	110 708
krótkoterminowe	33 247	25 481	51 980	110 708
długoterminowe	-	-	-	-

C. Wartość firmy

W okresie od 1 lipca do 30 września 2021 r. nie wystąpiły zmiany w zakresie wartości firmy.

D. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie od 1 lipca do 30 września 2021 r. nie nastąpiło połączenie Spółki z żadnym innym podmiotem.

E. Dywidendy wypłacone (lub zadeklarowane) i otrzymane

W okresie od 1 lipca do 30 września 2021 r. Spółka nie wypłaciła ani nie otrzymała dywidendy.

F. Należności handlowe i pozostałe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
Należności handlowe i pozostałe brutto	165 816	247 764	1 305 679
Odpisy aktualizujące	838	859	858
Należności handlowe i pozostałe	164 978	246 905	1 304 821
od jednostek powiązanych	4 573	4 795	62 369
od jednostek pozostałych	160 405	242 110	1 242 452

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

	Należności handlowe	Pozostałe należności	Razem
JEDNOSTKI POZOSTAŁE			
Stan odpisów aktualizujących na 01.01.2021	126	732	858
Zwiększenia, w tym:	11	-	11
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	11	-	11
Zmniejszenia, w tym:	31	-	31
wykorzystanie odpisów aktualizujących	27	-	27
rozwiązanie odpisów aktualizujących	4	-	4
Stan odpisów aktualizujących na 30.09.2021	106	732	838

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.09.2021 r.

	Razem	Nie-przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POWIĄZANE							
należności brutto	2 772	2 594	178	-	-	-	-
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis ustalony indywidualnie	-	-	-	-	-	-	-
razem oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	2 772	2 594	178	-	-	-	-



	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane w dniach				
			1 – 60	61 – 90	91 – 180	181 – 360	>360
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	40 211	37 909	1 669	487	-	-	146
wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0%	0%	0%	0%	0%	0%
odpis aktualizujący wynikający ze wskaźnika	-	-	-	-	-	-	-
odpis aktualizujący ustalony indywidualnie	106	-	-	-	-	-	106
razem oczekiwane straty kredytowe	106	-	-	-	-	-	106
Należności netto	40 105	37 909	1 669	487	-	-	40

Ogółem							
należności brutto	42 983	40 503	1 847	487	-	-	146
odpisy aktualizujące	106	-	-	-	-	-	106
Należności netto	42 877	40 503	1 847	487	-	-	40

Pozostałe należności

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
Pozostałe należności brutto, w tym:	122 833	116 455	49 686
z tytułu podatków z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	84 961	81 890	18 139
zaliczki na nakłady na prace rozwojowe	32 809	26 088	24 353
zaliczki na dostawy	2 066	4 721	3 962
rozliczenie konsorcjum	1 800	2 458	2 073
z tytułu kaucji	301	298	296
zaliczki na poczet nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych	60	196	38
zaliczki na nieruchomości inwestycyjne	79	57	70
z tytułu rozliczeń pracowniczych	7	4	5
z tytułu rozrachunków z członkami zarządu	-	-	7
inne	18	11	11
Odpisy aktualizujące	732	732	732
Pozostałe należności, w tym:	122 101	115 723	48 954
krótkoterminowe	122 062	115 686	48 922
długoterminowe	39	37	32

G. Informacja o instrumentach finansowych

Wartości godziwe i hierarchia poszczególnych klas instrumentów finansowych

Zarząd Spółki dokonał analizy poszczególnych klas instrumentów finansowych, na podstawie której stwierdzono, że wartość bilansowa instrumentów nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej zarówno na dzień 30 września 2021 r., 30 czerwca 2021 r., jak i 31 grudnia 2020 r.

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
POZIOM 1			
Aktywa wycenione w wartości godziwej			
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	220 301	198 272	97 397
obligacje rządów państw obcych - CHF	-	-	32 023
obligacje rządów państw obcych - EUR	24 672	13 218	20 829
obligacje rządów państw obcych - USD	195 629	185 054	44 545
POZIOM 2			
Aktywa wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Instrumenty pochodne	-	-	6 449
kontrakt walutowy forward - CHF	-	-	1 232
kontrakt walutowy forward - EUR	-	-	(387)
kontrakt walutowy forward - USD	-	-	5 604
Zobowiązania wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Instrumenty pochodne	13 230	4 518	-
kontrakt walutowy forward - EUR	358	(64)	-
kontrakt walutowy forward - USD	12 872	4 582	-

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

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

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

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

Aktywa finansowe – klasyfikacja i wycena

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	951 582	1 002 081	1 899 925
Pozostałe należności długoterminowe	39	37	32
Należności handlowe	42 877	131 182	1 255 867
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	624 512	598 885	422 914
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	50 073	50 073	164 368
Obligacje Skarbu Państwa	223 593	211 961	49 588
Pożyczki udzielone	10 488	9 943	7 156
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	220 301	198 272	97 397
Obligacje rządów państw obcych	220 301	198 272	97 397
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	6 449
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	6 449
Razem aktywa finansowe	1 171 883	1 200 353	2 003 771

**Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	31 833	31 043	89 994
Zobowiązania handlowe	16 253	14 896	73 024
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 580	16 147	16 970
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13 230	4 518	-
Pochodne instrumenty finansowe	13 230	4 518	-
Razem zobowiązania finansowe	45 063	35 561	89 994

H. Transakcje z podmiotami powiązаными

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych				Zakupy od podmiotów powiązanych			
	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020	01.07.2021 – 30.09.2021	01.01.2021 – 30.09.2021	01.07.2020 – 30.09.2020	01.01.2020 – 30.09.2020
JEDNOSTKI ZALEŻNE								
GOG sp. z o.o.	2 073	10 289	1 170	6 866	293	1 691	165	340
CD PROJEKT Inc.	113	397	173	460	2 427	9 512	9 819	13 110
CD PROJEKT Co., Ltd.	-	-	-	-	1 016	4 171	783	2 611
Spokko sp. z o.o.	684	1 031	187	318	-	-	-	-
CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.	155	740	279	935	20	108	2	45
CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.	-	-	-	-	1 648	1 648	-	-
ZARZĄD SPÓŁKI								
Marcin Iwiński	2	18	3	6	-	-	-	-
Adam Kiciński	-	4	1	3	-	-	-	-
Piotr Nielubowicz	1	5	1	4	-	-	-	-
Michał Nowakowski	1	11	2	8	-	-	-	-
Adam Badowski	-	1	1	4	-	-	-	-
Piotr Karwowski	-	1	-	-	-	-	-	-

	Należności od podmiotów powiązanych			Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020
JEDNOSTKI ZALEŻNE						
GOG sp. z o.o.	3 538	3 659	61 660	254	136	181
CD PROJEKT Inc.	780	1 155	1 834	827	592	558
CD PROJEKT Co., Ltd.	-	-	-	345	353	557
Spokko sp. z o.o.	9 498	8 464	4 601	-	-	-
CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.	1 245	1 460	1 423	16	8	202
CD PROJEKT RED Vancouver Studio Ltd.	-	-	-	684	-	-
ZARZĄD SPÓŁKI						
Marcin Iwiński	-	-	5	-	-	-
Adam Kiciński	-	-	-	9	-	-
Piotr Nielubowicz	-	-	2	-	-	-
Michał Nowakowski	-	-	-	5	-	1



Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej

W sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, które zostały opublikowane i weszły w życie na 1 stycznia 2021 r., a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

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

W dniu 14 maja 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki dominującej dokonała wyboru rekomendowanej przez Komitet Audytu firmy Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu na audytora dokonującego przeglądu półrocznych oraz badającego roczne sprawozdania finansowe Spółki i jej Grupy Kapitałowej za 2020 i 2021 r. Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod poz. 4055.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejszy raport za okres od 1 lipca do 30 września 2021 r. został podpisany i zatwierdzony do publikacji przez Zarząd CD PROJEKT S.A. w dniu 29 listopada 2021 r.

Warszawa, 29 listopada 2021 r.

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



KONTAKT DLA INWESTORÓW: IR@CDPROJEKT.COM

WWW.CDPROJEKT.COM