



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

z działalności

CD PROJEKT RED STORE

sp. z o.o.

za okres

od 1 stycznia 2021 roku

do 31 grudnia 2021 roku

1

Informacje ogólne

Dane jednostki

Nazwa:	CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.
Forma Prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Jagiellońska 74, Warszawa 03-301
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet - PKD (2007) 4791Z
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	382310300
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	1132991838

CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej również jako: „Spółka”), w roku obrotowym 2021 działała zgodnie z umową Spółki jak i obowiązującymi przepisami ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych.

Spółka powstała na mocy umowy Spółki z dnia 14 grudnia 2018 roku, sporządzonej przez notariusza Jacka Nalewajka, Rep. A nr 12407/2018. Postanowieniem z dnia 14 stycznia 2019 roku pod sygn. akt WA.XIII NS-REJ.KRS/001193/19/292, wydanym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000766456.

Zgodnie z § 16 ust. 1 umowy Spółki, rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, zaś pierwszy rok obrotowy skończył się w dniu 31 grudnia 2019 roku. Niniejsze sprawozdanie obejmuje okres za rok obrotowy 2021, tj. za okres od 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

Zgodnie z § 14 ust. 1 umowy Spółki, Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę, zaś w oparciu o § 14 ust. 6 umowy Spółki w przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

W skład pierwszego Zarządu Spółki powołano Aleksandrę Jarońkiewicz i Adama Kicińskiego do pełnienia funkcji członków Zarządu, o czym mowa jest w § 20 ust. 2 umowy Spółki.

▪ Zarząd wg stanu na dzień 31.12.2021 r.

Członek Zarządu	Aleksandra Jarońkiewicz
Członek Zarządu	Adam Kiciński

▪ Zmiany w składzie Zarządu w roku obrotowym 2021

Nie wystąpiły.

▪ Zmiany w składzie Zarządu po dacie bilansowej

W okresie między datą bilansową a datą sporządzenia niniejszego sprawozdania nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. Z dniem 1 stycznia 2022 r. na miejsce Pana Adama Kicińskiego powołany został Pan Michał Nowakowski. Z dniem 5 maja 2022 roku Pani Aleksandra Jarońkiewicz została odwołana z funkcji Członka Zarządu.

▪ Prokurenci wg stanu na dzień 31.12.2021 r.

Prokurent	Piotr Nielubowicz
Prokurent	Arkadiusz Trojanowski

- Zmiany wśród Prokurentów w roku obrotowym 2021**

Nie wystąpiły

- Kapitał zakładowy Spółki i udziałowcy Spółki na dzień 31.12.2021 r.**

Od dnia zarejestrowania Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego do dnia 31 grudnia 2021 roku:

Kapitał zakładowy Spółki 5.000 PLN	
Dane udziałowców Spółki	Liczba i łączna wartość udziałów
CD PROJEKT Spółka Akcyjna	100 udziałów o łącznej wartości 5.000 PLN

- Zmiany w kapitale zakładowym Spółki i udziałowcach Spółki w roku obrotowym 2021**

Nie wystąpiły.

- Zmiany w kapitale zakładowym Spółki i udziałowcach Spółki po dacie bilansowej**

Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 9 maja 2022 z 5 000,00 PLN do 24 000,00 PLN poprzez utworzenie 380 udziałów o nominalnej wartości 50,00 PLN każdy i o łącznej wartości 19 000,00 PLN.

Kapitał zakładowy Spółki 24.000 PLN	
Dane udziałowców Spółki	Liczba i łączna wartość udziałów
CD PROJEKT Spółka Akcyjna	480 udziałów o łącznej wartości 24.000 PLN

2

Raport z działalności Spółki

▪ Profil działalności Spółki

CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zajmuje się projektowaniem, zlecaniem produkcji oraz sprzedażą wysyłkową w Polsce i za granicą: ubrań, akcesoriów, książek, plakatów, gadżetów oraz figurek kolekcjonerskich związanych z postaciami i grami wideo tworzonymi przez studio CD PROJEKT RED należące do CD PROJEKT S.A. z siedzibą w Warszawie, którego flagowymi produktami są gry wideo Wiedźmin 3: Dziki Gon i Cyberpunk 2077. CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. zbudowała, rozwija i utrzymuje sklep internetowy <https://gear.cdprojektred.com/>.

▪ Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2021, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki

Najważniejszymi wydarzeniami mającym wpływ na działalność operacyjną i poziom przychodów Spółki pozostają: mająca miejsce w 2020 roku premiera gry wideo stworzonej przez CD PROJEKT S.A. pod tytułem Cyberpunk 2077 oraz pandemia wywołana wirusem COVID-19, a także opuszczanie przez Wielką Brytanię struktur Unii Europejskiej.

Ze względu na pandemię COVID-19, Spółka wdrożyła środki ostrożności zgodne z polityką Grupy Kapitałowej CD PROJEKT, do której należy. To jest zawiesiła podróże i spotkania biznesowe oraz wprowadziła zdalny tryb komunikacji z kontrahentami. Ocena drugiego roku pracy w formie zdalnej według Zarządu wypada korzystnie.

W procesach logistycznych partner Spółki, tj. OEX e-Business sp. z o.o., wdrożył środki bezpieczeństwa, które wpłynęły na wzrost kosztów logistycznych oraz na wydłużenie czasu obsługi zamówień CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. Obsługa księgowa Spółki realizowana przez podmiot zewnętrzny była kontynuowana bez zakłóceń. Pandemia COVID-19 mocno wpłynęła na dostawców towarów, które sprzedaje CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. Wprowadzenie środków ostrożności doprowadziło do znaczącego zmniejszenia możliwości produkcyjnych, wydłużyło czas oczekiwania na towary, wpłynęło na wzrost cen towarów oraz warunki płatności.

Pierwszy kwartał 2021 roku był czasem wzmożonej pracy nad przygotowaniem Spółki do sprzedaży produktów w Wielkiej Brytanii po opuszczeniu struktur Unii Europejskiej. Dzięki podjętym działaniom automatyzującym pracę logistyki przy tworzeniu dokumentów eksportowych, Spółka jest w stanie prowadzić sprzedaż na terytorium tego kraju.

Spółka uchwałą w dniu 29 grudnia 2021 r. odwołała ze składu Zarządu Spółki Pana Adama Kicińskiego z dniem 1 stycznia 2022r., oraz powołała z dniem 1 stycznia 2022 r. w skład Zarządu Spółki Pana Michała Nowakowskiego. Uchwałą w dniu 29 kwietnia 2022 r. odwołano ze składu Zarządu Spółki Panią Aleksandrę Jarońską z dniem 5 maja 2022 r.

Dnia 9 maja 2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z 5 000,00 PLN do 24 000,00 PLN, poprzez utworzenie 380 udziałów o nominalnej wartości 50,00 PLN każdy, o łącznej wartości 19 000,00 PLN. Nowoutworzone udziały w kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez CD Projekt S.A. wkładem pieniężnym w wysokości 1 900 000,00 PLN. Z którego kwota 19 000,00 PLN została przekazana na podwyższony kapitał zakładowy, natomiast nadwyżka w stosunku do wartości nominalnej obejmowanych udziałów została przekazana na kapitał zapasowy spółki.

W związku z realizacją bieżących projektów, Spółka z dniem 10 lutego 2022 r. zawarła umowę pożyczki z CD Projekt S.A. w wysokości 1 000 000,00 PLN z terminem zwrotu do dnia 31 stycznia 2023 r. Pożyczka została wypłacona w dwóch transzach, 14 lutego 2022 r. w kwocie 600 000,00 PLN oraz 29 kwietnia 2022 r. w kwocie 400 000,00 PLN. Pożyczka została spłacona w całości w dniu 10 maja 2022 r. za pomocą środków ze zwiększenia kapitału zakładowego.

W odpowiedzi na inwazję sił zbrojnych Rosji na Ukrainę 3 marca 2022 r. Zarząd CD Projekt SA podjął decyzję o wstrzymaniu sprzedaży produktów Grupy CD Projekt na terytorium Rosji i Białorusi. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność Spółki prowadzona jest bez zakłóceń, a skutki rosyjskiej inwazji na Ukrainę nie mają negatywnego wpływu na funkcjonowanie Spółki, ponieważ nie prowadziła działalności operacyjnej na terytorium tych krajów.

▪ Przewidywany rozwój Spółki

Spółka koncentruje się w dużym stopniu na wspieraniu rozwoju sprzedaży dodając nowe kanały sprzedażowe w postaci tzw. Marketplace (platformy oferujące towary wielu sprzedawców internetowych w jednym miejscu), które zapewniają duży przepływ użytkowników i są popularne na interesujących Spółkę rynkach. Po pracy nad integracjami informatycznymi platformy sprzedażowej sklepu z Amazon USA oraz Allegro, Spółka rozpoczęła sprzedaż na obu tych marketplace'ach w pierwszym kwartale 2021 roku.

Drugim obszarem wspierającym sprzedaż, nad którym Spółka stale pracuje, jest optymalizacja i poprawa działania sklepu online, tak aby uzyskać jak najwyższą konwersję sprzedażową. Spółka zleciła audyt użyteczności strony oraz audyt narzędzi analitycznych sklepu i na podstawie wytycznych audytorów wprowadziła zmiany, które mają ułatwić zakupy oraz wyeliminować błędy. W ramach optymalizacji między innymi: skrócono czas ładowania się strony sklepu, wyeliminowywano znaczną część błędów serwerowych, czy ułatwiono logowanie do konta klienta. Spółka rozpoczęła też prace nad podniesieniem zabezpieczeń sklepu i zleciła w tym zakresie testy.

Spółka stale poszerza portfolio produktów, starając się, aby te unikalnym wzornictwem oraz wysoką jakością wyróżniały się od produktów innych licencjobiorców CD PROJEKT S.A., w tym produktów kolekcjonerskich. Spółka rozbudowuje przede wszystkim ofertę produktów oferowanych w przedsprzedaży, które wymagają długiego procesu projektowego, ale jednocześnie są najbardziej pożądane przez klientów, jak np., zegarek „T-2077”. Spółka pracuje też nad figurkami kolekcjonerskimi z premierą przewidzianą w 2022 roku, w tym nad figurką „Yennefer Kunoichi”, której przedsprzedaż rozpoczęła się pod koniec 2021.

▪ Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Z uwagi na wczesne stadium rozwoju, Spółka nie identyfikuje na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania istotnych zdarzeń tego rodzaju.

▪ Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. W 2022 roku Spółka planuje utrzymać dotychczasowy model działalności oparty na bliskiej współpracy ze spółkami Grupy Kapitałowej CD PROJEKT.

▪ Finansowanie

W okresie sprawozdawczym głównym źródłem finansowania działalności gospodarczej Spółki były środki uzyskane z prowadzonej działalności operacyjnej oraz otrzymane w IV kwartale 2019 roku pożyczki od CD PROJEKT S.A. w wysokości 1.100.000,00 PLN.

▪ Nabycie udziałów własnych

Spółka nie nabywała udziałów własnych.

▪ Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada żadnych oddziałów ani zakładów.

▪ Informacje dotyczące środowiska naturalnego

Nie dotyczy działalności Spółki.

3

Wybrane wyniki i wskaźniki finansowe Spółki

Rachunek zysków i strat

	01.01.2021 - 31.12.2021
Przychody ze sprzedaży	6 914 548,35
<i>Przychody ze sprzedaży produktów</i>	-
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>	1 205 132,35
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	5 709 416,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5 058 302,79
<i>Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>	1 023 390,40
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	4 034 912,39
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży	1 856 245,56
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	37 906,60
<i>Koszty sprzedaży</i>	1 454 998,33
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	1 617 882,51
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	34 777,81
<i>(Utrata wartości)/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych</i>	-
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(1 213 506,49)
<i>Przychody finansowe</i>	-
<i>Koszty finansowe</i>	25 183,94
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(1 238 690,43)
<i>Podatek dochodowy</i>	(226 603,00)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 012 087,43)
Zysk/(strata) netto	(1 012 087,43)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2021 - 31.12.2021
Zysk/(strata) netto	(1 012 087,43)
<i>Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>	-
<i>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty</i>	-
Suma dochodów całkowitych	(1 012 087,43)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.12.2021
AKTYWA TRWAŁE	1 054 390,33
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	255 631,98
<i>Aktywa niematerialne</i>	563 402,35
<i>Nakłady na prace rozwojowe</i>	-
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	-
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	235 356,00
AKTYWA OBROTOWE	2 679 394,62
<i>Zapasy</i>	687 562,36
<i>Należności handlowe</i>	396 496,72
<i>Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	-
<i>Pozostałe należności</i>	566 708,96
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	91 005,81
<i>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</i>	937 620,77
<i>Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy</i>	-
AKTYWA RAZEM	3 733 784,95

KAPITAŁ WŁASNY	393 465,34
<i>Kapitały własne udziałowców jednostki</i>	393 465,34
<i>Kapitał zakładowy</i>	5 000,00
<i>Kapitał zapasowy</i>	1 400 552,77
<i>Pozostałe kapitały</i>	-
<i>Niepodzielony wynik finansowy</i>	-
<i>Wynik finansowy bieżącego okresu</i>	(1 012 087,43)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	158 124,50
<i>Kredyty i pożyczki</i>	-
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	158 124,50
<i>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	-
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	-
<i>Pozostałe rezerwy</i>	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	3 182 195,11
<i>Kredyty i pożyczki</i>	-
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	81 112,08
<i>Zobowiązania handlowe</i>	1 024 187,15
<i>Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	-
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	33 798,38
<i>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	1 937 921,03
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	1 286,26
<i>Pozostałe rezerwy</i>	103 890,21
PASYWA RAZEM	3 733 784,95

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2021 - 31.12.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	
Zysk/(strata) netto	(1 012 087,43)
Korekty razem:	2 905 938,30
Amortyzacja środków trwałych, aktywów niematerialnych oraz nakładów na prace rozwojowe	220 870,56
Amortyzacja prac rozwojowych ujęta jako koszt własny sprzedaży	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	23 548,89
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej	2 677,18
Zmiana stanu rezerw	71 136,47
Zmiana stanu zapasów	727 364,96
Zmiana stanu należności	519 620,00
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	45 085,70
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	1 295 634,54
Inne korekty	-
Gotówka z działalności operacyjnej	1 893 850,87
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem	(226 603,00)
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(67 912,00)
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 599 335,87
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	
Wpływy	-
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-
Wygaśnięcie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy	-
Inne wpływy inwestycyjne (odsetki)	-
Wydatki	128 971,67
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	128 971,67
Nakłady na prace rozwojowe	-
Założenie lokat bankowych powyżej 3 miesięcy	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(128 971,67)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	
Wpływy	-
Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-
Kredyty i pożyczki	-
Wydatki	1 154 229,05
Splaty kredytów i pożyczek	1 100 000,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	24 524,98
Odsetki	29 704,07
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 154 229,05)
D. Przepływy pieniężne netto razem	316 135,15
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	316 135,15
F. Środki pieniężne na początek okresu	621 485,62
G. Środki pieniężne na koniec okresu	937 620,77

Wybrane wskaźniki finansowe i ekonomiczne

	DEFINICJA	
ZATRUDNIENIE		
Średnie zatrudnienie w okresie	W przeliczeniu na pełne etaty	6
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI		
Rentowność sprzedaży brutto	Zysk (strata) brutto na sprzedaży / Przychody ze sprzedaży x 100%	-18%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	Zysk (strata) netto / Kapitał własny x 100%	-257%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	Zysk (strata) netto / Aktywa razem x 100%	-27%
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ		
Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,84
WSKAŹNIKI WYPŁACALNOŚCI		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem / Aktywa razem x 100%	90%

Michał Nowakowski

Członek Zarządu