

CDRL S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU**

PIANOWO, 14 KWIETNIA 2021

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	11
DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
Informacje ogólne	12
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	14
Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	29
1. Segmenty operacyjne	30
2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	31
3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	32
4. Wartość firmy	35
5. Wartości niematerialne	35
6. Rzeczowe aktywa trwałe	36
7. Aktywa użytkowane na podstawie umowy, leasing	37
8. Nieruchomości inwestycyjne	39
9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	39
10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	52
11. Zapasy	54
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	54
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55
14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	56
15. Kapitał własny	56
16. Świadczenia pracownicze	57
17. Pozostałe rezerwy	58
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	58
19. Rozliczenia międzyokresowe	59
20. Przychody z umów z klientami	59
21. Przychody i koszty operacyjne	60
22. Przychody i koszty finansowe	61
23. Podatek dochodowy	62
24. Zysk na akcje i wypłacone dywidendy	62
25. Przepływy pieniężne	63
26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	63
27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	66
28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	67
29. Zarządzanie kapitałem	72
30. Zdarzenia po dniu bilansowym	72
31. Wpływ pandemii na prowadzoną działalność	73
32. Pozostałe informacje	74
33. Zatwierdzenie do publikacji	77

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Noty	31.12.2020	31.12.2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	5	7 176	2 458
Rzeczowe aktywa trwałe	6	31 194	32 126
Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy		5 014	6 777
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	21 256	43 864
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3	0	8 000
Należności i pożyczki	9	1 395	1 984
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	111	130
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	2 899	2 007
Aktywa trwałe		69 046	97 346
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	68 612	83 562
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	18 213	26 602
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	396
Pożyczki	9	392	362
Pochodne instrumenty finansowe	9	3	35
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		881	1 123
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	9 069	1 722
Aktywa obrotowe		97 169	113 802
Aktywa razem		166 215	211 148

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	Noty	31.12.2020	31.12.2021
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	15	3 027	3 027
Akcje własne (-)	15	-643	-525
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15	13 583	13 583
Kapitał zapasowy	15	70 533	61 846
Kapitał rezerwowy	15	3 000	3 000
Zyski zatrzymane:		1 774	16 615
- zysk (strata) z lat ubiegłych		1 603	1 603
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		171	15 012
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		91 275	97 547
Kapitał własny		91 275	97 547
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	9	7 319	32 105
Leasing	7	2 591	3 952
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	289	174
Zobowiązania długoterminowe		10 199	36 231
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	34 088	49 457
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 013	166
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	9	22 608	23 143
Leasing	7	1 727	1 756
Pochodne instrumenty finansowe	9	0	362
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	3 240	2 421
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	65	65
Zobowiązania krótkoterminowe		64 741	77 370
Zobowiązania razem		74 940	113 601
Pasywa razem		166 215	211 148

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

wyszczególnienie	Noty	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019 przekształcone
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	226 099	245 740
Przychody ze sprzedaży usług		681	566
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		225 419	245 173
Koszty działalności operacyjnej		202 029	228 075
Amortyzacja		4 734	3 767
Zużycie materiałów i energii		2 831	2 912
Usługi obce		66 135	82 704
Podatki i opłaty		352	238
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		17 021	14 888
Pozostałe koszty rodzajowe		506	859
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		110 450	122 707
Zysk (strata) na sprzedaży		24 070	17 665
Pozostałe przychody operacyjne	21	2 307	2 318
Pozostałe koszty operacyjne	21	1 126	1 300
Odwrocenie straty/ (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	2	-2 629	-806
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		22 623	17 877
Przychody finansowe	22	5 946	5 662
Koszty finansowe	22	22 788	6 328
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	3	-2 315	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 467	17 211
Podatek dochodowy	23	3 296	2 199
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		171	15 012
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	14	0	0
Zysk (strata) netto		171	15 012
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		171	15 012
- podmiotom niekontrolującym		-	-

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

Wyszczególnienie	Noty	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
<i>z działalności kontynuowanej</i>	24		
- podstawowy		0,03	2,49
- rozwodniony		0,03	2,49
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>	24		
- podstawowy		0,03	2,49
- rozwodniony		0,03	2,49

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

wyszczególnienie	Noty	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Zysk (strata) netto		171	15 012
Pozostałe całkowite dochody			
<i>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</i>			
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>			
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		-	-
Całkowite dochody		171	15 012
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		171	15 012
- podmiotom niekontrolującym		-	-

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2020 roku		3 027	-525	13 583	64 846	16 615	97 547	97 547
Saldo po zmianach		3 027	-525	13 583	64 846	16 615	97 547	97 547
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2020 roku								
Nabycie akcji własnych		0	-118	0	0	0	-118	-118
Dywidendy		0	0	0	-6 325	0	-6 325	-6 325
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		0	0	0	15 012	-15 012	0	0
Razem transakcje z właścicielami		0	-118	0	8 687	-15 012	-6 443	-6 443
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku		0	0	0	0	171	171	171
Razem całkowite dochody		0	0	0	0	171	171	171
Saldo na dzień 31.12.2020 roku		3 027	-643	13 583	73 533	1 774	91 275	91 275

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	3 027	0	13 583	49 764	19 922	86 296	86 296
Saldo po zmianach	3 027	0	13 583	49 794	19 922	86 296	86 296
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01 do 31.12.2019 roku							
Nabycie akcji własnych	0	-525	0	0	0	-525	-525
Połączenie ze spółką zależną	0	0	0	0	1 603	1 603	1 603
Dywidendy	0	0	0	0	-4 839	-4 839	-4 839
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	15 083	-15 083	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	15 083	-18 319	-3 761	-3 761
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	0	0	0	0	15 012	15 012	15 012
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	15 012	15 012	15 012
Saldo na dzień 31.12.2019 roku	3 027	-525	13 583	64 843	16 615	97 547	97 547

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
A. PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) brutto	3 467	17 211
II Korekty razem	27 974	-13 956
1. Amortyzacja	4 734	3 767
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-299	905
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 894	-2 847
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	20 043	400
5. Zmiana stanu rezerw	688	92
6. Zmiana stanu zapasów	14 950	-5 824
7. Zmiana stanu należności	7 897	-10 645
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-15 460	4 985
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	261	-114
10. Podatek dochodowy zapłacony	-946	-4 676
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	31 441	3 254
B. PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	16 530	8 837
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	253	3 231
2. Wpływ środków z likwidacji spółki Lemon sp. z o.o. sp.komandytowa	2 172	0
3. Dywidendy i udziały w zyskach	5 223	5 432
4. Spłaty pożyczek udzielonych	1 983	0
5. Inne wpływy inwestycyjne	6 899	174
II Wydatki	6 172	11 939
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 672	2 737
2. Zakup udziałów	1 712	9 202
3. Udzielone pożyczki	788	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	10 358	-3 102
C. PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0	8 378
1. Kredyty i pożyczki	0	8 378
II. Wydatki	36 326	10 099
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	118	525
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	6 325	4 839
3. Spłaty kredytów oraz pozostałych zobowiązań finansowych	19 433	0
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych	7 198	0
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 809	2 149
6. Odsetki	1 443	2 586
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	-36 326	-1 721
D. PRZEPIŃYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	5 473	-1 568
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	7 347	-1 571
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 874	-3
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 726	3 294
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	7 199	1 726

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce

CDRL Spółka Akcyjna (CDRL S.A., CDRL, Spółka) została utworzona aktem notarialnym z dnia 07.01.2002 jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością a następnie przekształcona w spółkę akcyjną aktem notarialnym z dnia 19.07.2011 roku. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Poznania – Nowe Miasto i Wilda - IX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000392920. Spółce nadano numer statystyczny REGON 411444842.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Siedziba Spółki mieści się w Pianowie przy ul. Kwiatowej 2, 64-000 Kościan.

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 14.04.2021 wchodził:

- Marek Dworzak – Prezes Zarządu,
- Tomasz Przybyła – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia publikacji sprawozdania nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiał się następująco:

- Ryszard Błaszyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jacek Mizerka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Barbara Dworzak – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Nowak – Członek Rady Nadzorczej,
- Edyta Kaczmarek-Przybyła – Członek Rady Nadzorczej,
- Eryk Karski – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 16 stycznia 2020 roku do Rady Nadzorczej powołany został nowy członek – Pan Eryk Karski.

c) Charakter działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia,
- usługi w zakresie sprzedaży agencyjnej odzieży i obuwia.

d) Informacje o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej CDRL S.A. wchodzi Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

spółka	2020		2019	
	udział [%]	głosy [%]	udział [%]	głosy [%]
Cocodrillo Concepts sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	100%	100%
Smart Investment Group sp. Z o.o. (Polska)	100%	100%	100%	100%
Drussis sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	100%	100%
Mt Power sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	100%	100%
Glob Kiddy sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	100%	100%
Best Profit Online sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	-	-
Profit Online sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	-	-
Cocodrillo Kids Fashion SRL (Rumunia)	100%	100%	100%	100%
CDRL Trade spol. SRO (Czechy)	100%	100%	100%	100%
DPM sp. z o.o. (Białoruś)	74,9%	74,9%	74,9%	74,9%
Lemon Fashion sp. z o.o. sp. k. (Polska)	-	-	68%	68%
Lemon Fashion sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	70,6%	70,6%
Broel sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	70%	70%
CDRL RUS sp. z o.o. (Rosja)	100%	100%	100%	100%

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie od 01 stycznia 2020 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania spółka dominująca poczyniła następujące inwestycje:

- Nabyła pozostałe udziały (30%) w spółce Broel sp. z o.o. W wyniku nabycia ogółu praw i obowiązków wspólnika spółki Lemon CDRL posiada 100% udziałów w głosach oraz w takim samym stopniu uczestniczyć będzie w zyskach nabytej spółki. Cena nabytych udziałów wyniosła 950 tys. zł.
- Nabyła pozostałe udziały (29,4%) w spółce Lemon Fashion sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. W wyniku nabycia ogółu praw i obowiązków wspólnika spółki Lemon CDRL posiada 100% udziałów w głosach oraz w takim samym stopniu uczestniczyć będzie w zyskach nabytej spółki. Cena nabytych udziałów wyniosła 1,5 tys.zł.
- CDRL S.A. utraciła kontrolę nad spółką Lemon Fashion sp. z o.o. sp. komandytowa, która z dniem 31 lipca podjęła uchwałę w sprawie rozwiązania spółki bez jej likwidacji. Wspólnicy spółki jednomyślnie postanowili zakończyć działalność spółki poprzez jej rozwiązanie bez przeprowadzania likwidacji, zgodnie z art.67 par.1 w związku z art.103 par.1 Kodeksu spółek handlowych oraz postanowili podzielić majątek spółki pomiędzy wspólników.

Komandytariusz CDRL S.A. w zamian za udziały o wartości 5.085.807 zł otrzymała:

a) następujące prawa i wartości niematerialne:

- ✓ znak towarowy Lemon Explore, na który udzielone zostało prawo ochronne nr 308605 przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, prawo ochronne nr 1433108 przez Światową Organizację Własności Intelektualnej, prawo ochronne nr 63837 przez urząd patentowy Republiki Białoruś – „Natsionalnyi Tsentr Intellektualnoi Sobstvennosti”;
 - ✓ znak towarowy Petit Bijou, na który udzielone zostało prawo ochronne nr 300834 przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, prawo ochronne nr 1509629 przez Światową Organizację Własności Intelektualnej, prawo ochronne nr 61766 przez urząd patentowy Republiki Białoruś – „Natsionalnyi Tsentr Intellektualnoi Sobstvennosti”;
 - ✓ znak towarowy THERMOTEX, na który udzielone zostało prawo ochronne nr 311422 przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, prawo ochronne nr 61767 przez urząd patentowy Republiki Białoruś – „Natsionalnyi Tsentr Intellektualnoi Sobstvennosti”;
 - ✓ znak towarowy ACTISOFT, na który zostało udzielone prawo ochronne nr 311421 przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej,
 - ✓ znak towarowy FASHION LEMON, na który udzielone zostało prawo ochronne nr 281639 przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej oraz prawo ochronne nr 57083, przez urząd patentowy Republiki Białoruś – „Natsionalnyi Tsentr Intellektualnoi Sobstvennosti”;
 - ✓ znak towarowy FASHION LEMON, na który udzielone zostało prawo ochronne nr 61765, przez urząd patentowy Republiki Białoruś – „Natsionalnyi Tsentr Intellektualnoi Sobstvennosti”,
- o łącznej wartości 2.738.700 zł,

b) środki pieniężne z rachunków bankowych w kwocie 404.916,98 USD (której wartość w dacie wpływu do spółki wynosiła 1.520.422,77 zł) oraz 652.069,77 zł.

Komplementariusz LEMON FASHION spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu otrzymała środki pieniężne w kwocie 144.138,94 zł.

- CDRL S.A. założyła dwie nowe spółki : Best Profit Online sp. z o.o.(kapitał 250 tys. zł) oraz Profit Online sp. z o.o.(kapitał 500 tys. zł), w których posiada po 100% udziałów.
 - CDRL S.A. obniżyła kapitały spółek zależnych w następujący sposób:
 - kapitał spółki Coccodrillo Concepts sp. z o.o. z kwoty 6.000 tys. zł do kwoty 4.001 tys. zł, czyli o kwotę 1.999 tys. zł
 - kapitał spółki Smart Investment Group sp. z o.o. z kwoty 5.000 tys. zł do kwoty 2.650 tys. zł, czyli o kwotę 2.350 tys. zł
 - kapitał spółki Drussis sp. z o.o. z kwoty 2.300 tys. zł do kwoty 1.000 tys. zł, czyli o kwotę 1.300 tys. zł
 - kapitał spółki MT Power sp. z o.o. z kwoty 1.600 tys. zł do kwoty 850 tys. zł, czyli o kwotę 750 tys. zł
 - kapitał spółki Glob Kiddy sp. z o.o. z kwoty 800 tys. zł do kwoty 300 tys. zł, czyli o kwotę 500 tys. zł.
- W wyniku powyższych zmian CDRL S.A. uzyskała środki pieniężne w łącznej kwocie 6.899 tys. zł.

e) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2020 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 14.04.2021 roku. (patrz nota 33).

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe CDRL S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku.

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, jednak występują w tej kwestii istotne niepewności wynikające ze zdarzeń mających miejsce w roku 2020 oraz po dniu bilansowym. W roku 2020 nastąpiło pogorszenie koniunktury w następstwie pandemii. W 2021 roku spodziewać się można utrzymania niepewnej sytuacji ze względu na kontynuację pandemii i ograniczeń z nią związanych. Zagrożenie to, w przypadku splotu niekorzystnych okoliczności, którego nie jesteśmy w stanie ocenić, może spowodować ograniczenie zakresu prowadzonej przez Spółkę działalności, co w konsekwencji może mieć wpływ na przyjęte założenie kontynuacji działania. Zarząd podjął szereg działań zmierzających do ograniczenia wpływu epidemii na sytuację finansową Spółki. Szczegółowe informacje zawarte zostały w nocie 31.

b) Zmiany standardów lub interpretacji

Oświadczenie o zgodności

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2020 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2020 roku oraz ich wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”
Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:
 - precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
 - zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
 - dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
 - pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakującego wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
 - dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynęła na dane wykazywane w dotychczasowych sprawozdaniach finansowych Spółki. W 2020 roku Spółka nie dokonywała transakcji objętych zakresem MSSF 3, stąd zmiana nie miała wpływu również na dane za rok bieżący.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”
Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Zmiany nie wpłynęły na sprawozdania finansowe Spółki, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF
Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach.
Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później i nie wpłynęły na sprawozdania finansowe Spółki.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7
Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach przyjąć, że zmiana stóp referencyjnych miałaby nie nastąpić i dlatego nie będzie ona miała wpływu na spełnienie wymogów rachunkowości zabezpieczeń.
Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. W związku z tym, że Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, zmiana nie ma wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Zmiana MSSF 16 „Leasing”

W związku z pandemią COVID-19 Rada MSR wprowadziła uproszczenie zezwalające na nieocenianie, czy zmienione przyszłe przepływy wynikające z ulg otrzymanych od leasingodawców, spełniających warunki określone w standardzie, są „zmianą leasingu” w myśl MSSF 16. W związku z tym, że ulgi otrzymane przez Spółkę nie spełniają warunków określonych w standardzie, Spółka nie będzie stosować uproszczenia, zatem zmiana nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku (z możliwością wcześniejszego stosowania).

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2020 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niez zaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

- Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”
Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:

 - doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
 - intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. W związku z tym, że Spółka stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.

- Zmiany MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020:

 - MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji;
 - MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie jest usunięte, należy je odnieść na wartość zobowiązania;
 - MSSF 16: z przykładu 13 usunięto kwestię zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;
 - MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Spółka nie zakończyła analizy ich wpływu na sprawozdanie finansowe. Spółka szacuje, że zmiany nie wpłyną na jej sprawozdanie finansowe.

- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”
Doprecyzowano, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako (1) zapas zgodnie z MSR 2 i (2) przychód, gdy nastąpi jego sprzedaż. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

- Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”
Doprecyzowano, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”
Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37. szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4, MSSF 16

W związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.) Rada MSR wprowadziła kolejne zmiany do zasad rachunkowości instrumentów finansowych:

 - 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 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.

Spółka nie zakończyła jeszcze szacowania wpływu zmiany na jej sprawozdania finansowe.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku)

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

c) Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Spółka prezentuje „Sprawozdanie z wyniku”, które zamieszczone jest bezpośrednio przed „Sprawozdaniem z wyniku oraz pozostałych całkowitych dochodów”.

Sprawozdanie z wyniku prezentowane jest w wariancie porównawczym, natomiast „Rachunek przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Spółka prezentuje Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego, jeżeli powyższe zmiany są istotne dla danych prezentowanych na początek okresu porównywalnego. W takiej sytuacji prezentacja not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej nie jest wymagana.

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki kieruje się głównie lokalizacją rynków zbytu. Zatem przyjęte kryterium to obszar geograficzny. Spółka nie wydzieliła linii produktowych, ponieważ na wszystkich rynkach handluje towarami pod marką Coccodrillo. W 2019 roku spółka nabyła marki Lemon, Broel i Petit Bijou, które uzupełniają dotychczasową ofertę odzieży sprzedawaną pod marką Coccodrillo. Udział nowych marek w 2020 roku był na tyle mały, że nie uzasadnia wydzielenia linii produktowych. Towary dostarczane przez Spółkę to odzież pod własną marką uzupełniona o towary, które uzupełniają główną ofertę – buty, akcesoria, zabawki itp.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki (główny organ decyzyjny w Spółce). Zarząd Spółki analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Przychody ze sprzedaży wykazane w rachunku zysków i strat nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych.

Aktywa Spółki, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do aktywów segmentów operacyjnych. Do najistotniejszych aktywów nieujmowanych w ramach segmentów operacyjnych należą: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, należności z tytułu podatku dochodowego, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz rozliczenia międzyokresowe.

Z uwagi na proces logistyczny związany z dystrybucją towarów wszystkie aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze są alokowane do segmentów proporcjonalnie do kosztu własnego towarów sprzedanych w danym segmencie.

Połączenia jednostek gospodarczych

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą przejścia. Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejściem.

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejścia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejścia. Koszty powiązane z przejściem (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią zapłaty za przejście, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

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

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku gdy w/w suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Spółka ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Spółka nie stosuje regulacji wynikających z MSSF 3, lecz rozlicza takie transakcje metodą łączenia udziałów analogicznie do umorzenia udziałów jednostce zależnej w zamian za jej aktywa netto.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi Spółka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a następnie wyceniane z zastosowaniem metody praw własności. Na moment powstania znaczącego wpływu ustalana jest wartość firmy jako różnica pomiędzy ceną nabycia inwestycji a wartością godziwą aktywów netto przypadających na inwestora. Wartość firmy ujmowana jest w wartości bilansowej inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych jest powiększana lub pomniejszana o:

- udział Spółki dominującej w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej,
- udział Spółki dominującej w innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej, wynikających m.in. z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. Kwoty te wykazuje się w korespondencji z odpowiednią pozycją „Sprawozdania z wyników i pozostałych całkowitych dochodów”,
- zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do poziomu posiadanego udziału,
- otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, które obniżają wartość bilansową inwestycji.

Spółka posiada inwestycję w jednostce stowarzyszonej - Sale Zabaw Fikołki sp. z o.o. Na dzień 31.12.2018 roku, z uwagi na 10% zaangażowanie w kapitale, Spółka zaklasyfikowała tę inwestycję do pozostałych długoterminowych aktywów finansowych. W 2019 roku Spółka podjęła decyzję o zwiększeniu swojego zaangażowania do kwoty 8 000 tys. zł., co stanowi 40% udziału w kapitale. W związku z powyższym nastąpiła reklasyfikacja inwestycji do inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Transakcje w walutach obcych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych (tys. PLN). Walutą funkcjonalną Spółki jest PLN.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot). Jeżeli jednak transakcja sprzedaży lub zakupu poprzedzona jest odpowiednio otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w walucie obcej, zaliczka na dzień jej zapłaty ujmowana jest po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów transakcje te ujmowane są po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, w którym został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).

Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmowane są w Sprawozdaniu z wyniku, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3 (patrz wyżej podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych). Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych).

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres
Znaki towarowe	Test na utratę wartości
Patenty i licencje	2 lata
Oprogramowanie komputerowe	2 lata
Pozostałe wartości niematerialne	2 lata

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę wartości. Posiadane przez Spółkę wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania obejmują znak towarowy Coccodrillo, Lemon Explore, Petit Bijou, THERMOTEX, ACTISOFT, FASHION LEMON. Spółka nie jest w stanie określić przewidywanego okresu użytkowania, gdyż jest on tożsamy z okresem, w jakim na rynku będzie zapotrzebowanie na towary danej marki lub z okresem działania Spółki.

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac badawczych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w Spółce nie są prowadzone prace rozwojowe.

Nakłady bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi ujmowane są jako wartości niematerialne, tylko wtedy gdy spełnione są następujące kryteria:

- ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- Spółka zamierza ukończyć składnik oraz jego użytkowanie bądź sprzedaż,
- Spółka jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Spółka potrafi tę korzyść udowodnić m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Spółki,
- dostępne są Spółce środki techniczne, finansowe i inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych w celu sprzedaży lub użytkowania składnika,

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych można wiarygodnie wycenić i przyporządkować do danego składnika wartości niematerialnych.

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace rozwojowe są amortyzowane liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy wpływami netto ze sprzedaży, a wartością bilansową zbywanego składnika wartości niematerialnych. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem wartości niematerialnych zgodnie z wymogami MSSF 15 (patrz podpunkt „Przychody ze sprzedaży” w niniejszym punkcie dodatkowych informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego). Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika wartości niematerialnych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem gruntów, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Grupa	Okres
Budynki i budowle	60 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat
Maszyny i urządzenia	2 - 10 lat
Środki transportu	5 lat
Pozostałe środki trwałe	5 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu przekazania ich do użytkowania, a zakończenie na koniec tego miesiąca w którym następuje zrównanie sumy odpisów umorzeniowych z ich wartością początkową lub w którym składnik wartości niematerialnych przestaje być ujmowany lub przeznaczono go do sprzedaży zgodnie z MSSF 5. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Środki trwałe są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Do wyceny gruntów stosowany jest model kosztu. Wartość gruntów nie podlega amortyzacji, ze względu na nieokreślony okres użytkowania.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wymogami MSSF 15 (patrz podpunkt „Przychody ze sprzedaży” w niniejszym punkcie

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

dodatkowych informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego). Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika rzeczowych aktywów trwałych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Dla każdej umowy Spółka podejmuje decyzję, czy umowa jest lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Spółce,
- czy Spółka ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Spółka ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

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

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

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

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu opcji wykonania kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odписы aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w wyniku w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów oraz/ lub przyrost jej wartości i jest wyceniana w oparciu o model wartości godziwej.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnej następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Na kolejne dni bilansowe nieruchomość inwestycyjna jest wyceniana w wartości godziwej, określonej przez niezależnego rzeczoznawcę z uwzględnieniem lokalizacji oraz charakteru nieruchomości oraz aktualnych warunków rynkowych.

Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w Sprawozdaniu z wyniku w okresie, w którym wystąpiły zmiany, w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się z bilansu w momencie jej zbycia lub trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści ekonomicznych. W Spółce nie występują nieruchomości inwestycyjne.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła. Spółka wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia Spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Spółka wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Spółce w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

- pożyczki,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9),
- dłużne papiery wartościowe.

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa długoterminowe i krótkoterminowe w pozycjach „Należności i pożyczki” (dla długoterminowych) oraz „Pożyczki” i „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” (dla krótkoterminowych). Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty z uwzględnieniem dyskonta.

Z uwagi na nieistotne kwoty Spółka nie wyodrębnia przychodów z tytułu odsetek jako osobnej pozycji, lecz ujmuje je w przychodach finansowych.

Straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pomniejszone o zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących Spółka ujmuje w wyniku w pozycji „Straty/odwrócenie straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych”. Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane w wyniku, w tym różnice kursowe, prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku. W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto do tej kategorii Spółka zalicza aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.

Do tej kategorii zaliczane są:

- wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”,
- akcje i udziały spółek innych niż spółki zależne i stowarzyszone,
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych.

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku odpowiednio w pozycji „Przychody finansowe” lub „Koszty finansowe”. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody obejmują inwestycje w instrumenty kapitałowe niebędące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu ani warunkową zapłatą w ramach połączenia przedsięwzięć, w odniesieniu do których w momencie początkowego ujęcia Spółka dokonała nieodwołalnego wyboru dotyczącego przedstawiania w pozostałych całkowitych dochodach późniejszych zmian

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wartości godziwej tych instrumentów. Wyboru tego Spółka dokonuje indywidualnie i odrębnie w odniesieniu do poszczególnych instrumentów kapitałowych.

W tej kategorii Spółka ujmuje akcje i udziały spółek innych niż spółki zależne lub stowarzyszone, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe”

Skumulowane zyski lub straty z wyceny w wartości godziwej, uprzednio rozpoznane przez pozostałe całkowite dochody, nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku w żadnych okolicznościach, włączając zaprzestanie ujmowania tych aktywów. Dywidendy z instrumentów kapitałowych zaliczonych do tej kategorii ujmowane są w wyniku w pozycji „Przychodów finansowych” po spełnieniu warunków rozpoznania przychodów z tytułu dywidend określonych w MSSF 9, chyba, że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

- Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności z tytułu dostaw i usług są szacowane przy użyciu ratingów poszczególnych krajów oraz analizy bieżącej sytuacji finansowej dłużnika, skorygowanej o czynniki specyficzne dla dłużników – przedstawione zabezpieczenia. Każda należności z danego kraju jest przeszacowana współczynnikiem powstałym na bazie ratingu danego kraju.
- W odniesieniu do pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, Spółka zakłada ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

- kredyty, pożyczki, pozostałe zobowiązania finansowe,
- leasing,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Na dzień nabycia Spółka wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty z uwzględnieniem dyskonta która jest przyjmowana przez Spółkę jako przybliżenie wyceny w zamortyzowanym koszcie.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w działalności finansowej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie stosowała zasad rachunkowości zabezpieczeń.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rozchód materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO). Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Spółkę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Spółkę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie występują.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki nabyte i zatrzymane przez Spółkę pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Transakcje z właścicielami Spółki prezentowane są:

- osobno w „Skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym” w przypadku transakcji związanych z wypłatą dywidendy, zbyciem, nabyciem lub emisją akcji, wyceną opcji,
- w zyskach zatrzymanych – w pozostałych przypadkach.

Płatności w formie akcji

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w Spółce nie są realizowane programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane byłyby opcje zamienne na akcje Spółki.

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w bilansie zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Odprawy emerytalne

Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez Spółkę. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego.

Informacje demograficzne oparte są na danych historycznych. Zyski i straty z obliczeń Spółki rozpoznawane są bezzwłocznie w Sprawozdaniu z wyniku.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- zwrot towarów po dniu bilansowym,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Spółki, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w bilansie. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim prowizje francyzowe.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach bilansu prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe”. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Spółka dla celów prezentacji w jednostkowym bilansie nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Przychody z umów z klientami

Jednostka stosuje standard MSSF 15 i ujmuje przychody w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi.

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy spełnione zostaną wszystkie następujące kryteria: strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków; Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr i usług, które mają zostać przekazane; Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi, które można wyodrębnić.

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniami Spółki, będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich.

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – przysługiwać jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym koszty według rodzaju.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Na obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego składają się: podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki zatwierdzonym przez Zarząd Spółki. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

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

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach 5 i 6.

Ujmowanie przychodów z umów z klientami

W Spółce nie występują zobowiązania do wykonania świadczenia, które Spółka powinna spełniać w miarę upływu czasu. W przypadku zobowiązań do wykonania świadczenia, które zasadniczo spełniane są w określonym momencie, Spółka przychody w tej kategorii rozpoznaje w momencie przekazania kontroli nabywcy.

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Wynagrodzenie określone w umowie nie obejmuje kwoty zmiennej, wartości wynagrodzeń za przekazane dobra określone są w stałych wysokościach skalkulowanych na podstawie ceny nabycia dobra powiększonej o marżę (stałą dla danego klienta w określonym czasie).

Spółka stosuje wyjątek praktyczny dopuszczony w MSSF 15 i nie koryguje przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok.

W Spółce nie występują umowy z terminem płatności dłuższym niż rok.

Aktywa na podatek odroczony

Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ocena ta wymaga zaangażowania profesjonalnego osądu i szacunków.

Zgodnie z KIMSF 23, jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Spółka przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Spółka określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Spółka ujmuje wartość oczekiwaną – jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki.

Utrata wartości inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone oraz pożyczek i należności udzielonych jednostkom powiązanym

Zarząd Spółki dokonuje analizy przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych uwzględniając złożoność i mnogość powiązań pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej CDRL S.A., wzajemnych sald pożyczek, należności i zobowiązań na różnych poziomach Grupy. W analizie odnosi się w pierwszej kolejności do wyników operacyjnych i związanych z tym prognozami przepływów finansowych generowanych poprzez poszczególne podmioty zależne i powiązane oraz poddaje ocenie posiadane przez podmioty zależne aktywa.

Spółka dokonała analizy przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonej biorąc pod analizę takie pozycje jak: udziały, pożyczki i należności. Dokonując oceny utraty wartości wskazanych aktywów wzięto pod uwagę wysokość aktywów netto tych spółek. Spółka dokonała wyceny wartości użytkowej posiadanych udziałów i na jej podstawie dokonała odpowiednich odpisów.

Wyniki przeprowadzonych testów w spółkach zależnych oraz stowarzyszonych zostały opisane w nocie 3.

Okres leasingu

Ustalając zobowiązanie z tytułu leasingu Spółka szacuje okres leasingu, który obejmuje:

- nieodwołalny okres leasingu,
- okresy, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji,
- okresy, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji.

Oceniając, czy Spółka skorzysta z opcji przedłużenia lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia, Spółka uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią dla niej zachętę ekonomiczną do skorzystania lub nieskorzystania z opcji. Rozważa się między innymi:

- warunki umowne dotyczące opłat leasingowych w okresach operacyjnych,
- istotne inwestycje w przedmiocie leasingu,
- koszty związane z wypowiedzeniem umowy,
- znaczenie bazowego składnika aktywów dla działalności Spółki,
- warunki wykonania opcji.

Zobowiązanie z tytułu leasingu prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla najlepsze szacunki co do okresu leasingu, jednak zmiana okoliczności w przyszłości może skutkować zwiększeniem lub zmniejszeniem zobowiązania z tytułu leasingu oraz ujęciem korespondującej korekty w aktywach z tytułu prawa do użytkowania.

Inne źródła finansowania aktywów trwałych

Zarząd dokonał analizy zawartej umowy z bankiem BGZ na finansowanie budynku i gruntu w oparciu o zapisy SKI-27. Na podstawie analizy kryteriów zawartych w SKI 27 oraz faktu, iż Spółka zamierza dokonać wykupu przedmiotu umowy (budynku i gruntu), przed wejściem w życie MSSF 16, w ocenie Zarządu prawo do korzystania z aktywa nie zostało przeniesione. Transakcja ta była poza zakresem MSR 17, co oznaczało, że zasady dla leasingu i leasingu zwrotnego wynikające z MSR 17 nie miały zastosowania dla tej umowy. W efekcie umowa została potraktowana jako pozyskanie finansowania pod zastaw aktywów.

W dniu pierwszego zastosowania MSSF 16 przyjęto uproszczenie (dozwolone) zgodnie z którym nie dokonuje się ponownej klasyfikacji pod kątem spełnienia kryteriów leasingu dla umów, które już były klasyfikowane przed pierwszym zastosowaniem MSSF 16.

W związku z powyższym wynikające z umowy zobowiązania są prezentowane jako inne zobowiązania finansowe. Szczegóły umowy przedstawione są w nocie 9.1.

Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W sprawozdaniu finansowym dokonano korekty błędów, które miały wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy.

Dla zapewnienia większej przejrzystości danych wprowadzono korektę prezentacyjną danych w zakresie pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych. We wcześniej publikowanych sprawozdaniach wykazywano przychody z tytułu refaktur jako pozostałe przychody operacyjne, natomiast koszt refaktur jako pozostałe koszty operacyjne. W sprawozdaniu za bieżący okres wartości te zostały skompensowane i wykazane po jednej stronie.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Dla łatwiejszej porównywalności danych dla okresów poprzednich wprowadzono analogiczne korekty przedstawione poniżej.

Opis korekt	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
	jest	zmiana	było
Pozostałe przychody operacyjne	2 318	-750	3 068
Pozostałe koszty operacyjne	1 300	-750	2 050

1. Segmenty operacyjne

Spółka dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Kraj,
- Zagranica.

Taki podział jest związany z prowadzeniem takiej samej działalności w różnych obszarach geograficznych określonych według kryterium lokalizacji rynków zbytu.

Nie dokonano podziału na branże czy produkty spółka prowadzi działalność polegającą na sprzedaży odzieży i towarów komplementarnych (butów i różnego rodzaju akcesoriów), które stanowią jedynie uzupełnienie oferty. Z uwagi na proces logistyczny związany z dystrybucją towarów wszystkie aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze są alokowane do segmentów proporcjonalnie do kosztu własnego towarów sprzedanych w danym segmencie.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, wyniku, istotnych pozycjach niepieniężnych oraz aktywach segmentów operacyjnych:

Wyszczególnienie	Kraj	Zagranica	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	158 576	67 523	226 099
Przychody ogółem	158 576	67 523	226 099
Wynik operacyjny segmentu	20 271	5 572	25 844
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	3 121	1 449	4 569
Aktywa segmentu operacyjnego	64 302	88 796	153 098
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	2 266	1 407	3 672
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	175 088	70 652	245 740
Przychody ogółem	175 088	70 652	245 740
Wynik operacyjny segmentu	10 264	10 478	20 742
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	2 517	1 019	3 536
Aktywa segmentu operacyjnego	109 594	95 589	205 183
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	1 730	1 007	2 737

W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Spółki w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów.

Przychody Spółki uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwale (rzeczowe aktywa trwale, wartości niematerialne) zaprezentowano w przekroju obszarów geograficznych, które wyodrębniane są przez Spółkę według kryterium lokalizacji danego rodzaju działalności, prowadzonej przez Spółkę.

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów, wyniku oraz aktywów segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki przedstawia się następująco:

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	226 099	245 740
Przychody ze sprzedaży	226 099	245 740
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	25 844	20 742
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-3 220	-2 866
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 623	17 877
Przychody finansowe	5 946	5 662
Koszty finansowe (-)	-22 788	-6 328
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-2 315	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 467	17 211
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	153 098	205 183
Aktywa nie alokowane do segmentów	13 117	5 965
Aktywa razem	166 215	211 148

W okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym wszystkie przychody ze sprzedaży zostały przypisane do segmentów operacyjnych.

Pozostałe przychody oraz koszty operacyjne nie przypisane do segmentów operacyjnych dotyczą kosztów związanych z ogólnym funkcjonowaniem firmy. Uwzględniamy tutaj głównie wynagrodzenia zarządu, działu księgowości, reklamy i działu IT.

Do aktywów segmentów operacyjnych nie są alokowane aktywa Spółki, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego. Są to m.in.: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, należności z tytułu podatku dochodowego, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz rozliczenia międzyokresowe.

Spółka nie prezentuje przychodów ze sprzedaży poszczególnych grup produktów, usług oraz towarów i materiałów, ponieważ struktura przychodów jest jednolita i obejmuje tylko przychody ze sprzedaży odzieży. Przychody ze sprzedaży usług i materiałów o ile występują mają charakter okazjonalny, a ich poziom jest nieistotny.

Spółka nie prezentuje informacji o głównych klientach, ponieważ w strukturze przychodów dominuje sprzedaż detaliczna, a w pozostałej części jest duża dywersyfikacja klientów hurtowych. Żaden z klientów zewnętrznych nie osiąga 10% przychodów Spółki.

2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku Spółka nie utraciła kontroli nad swoimi jednostkami zależnymi poza kontrolą nad spółką Lemon Fashion sp. z o.o. sp.komandytowa.

CDRL S.A. utraciła kontrolę nad spółką Lemon Fashion sp. z o.o. sp. komandytowa, która z dniem 31 lipca podjęła uchwałę w sprawie rozwiązania spółki bez jej likwidacji. Wspólnicy spółki jednomyślnie postanowili zakończyć działalność spółki poprzez jej rozwiązanie bez przeprowadzania likwidacji, zgodnie z art.67 par.1 w związku z art.103 par.1 Kodeksu spółek handlowych oraz postanowili podzielić majątek spółki pomiędzy wspólników.

Komandytariusz CDRL S.A. w zamian za udziały o wartości 5.085.807 zł otrzymała:

a). następujące prawa i wartości niematerialne:

- ✓ znak towarowy Lemon Explore, na który udzielone zostało prawo ochronne nr 308605 przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, prawo ochronne nr 1433108 przez Światową Organizację Własności Intelektualnej, prawo ochronne nr 63837 przez urząd patentowy Republiki Białoruś – „Natsionalnyi Tsentri Intellektualnoi Sobstvennosti”;
- ✓ znak towarowy Petit Bijou, na który udzielone zostało prawo ochronne nr 300834 przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, prawo ochronne nr 1509629 przez Światową Organizację Własności Intelektualnej, prawo ochronne nr 61766 przez urząd patentowy Republiki Białoruś – „Natsionalnyi Tsentri Intellektualnoi Sobstvennosti”;

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- ✓ znak towarowy THERMOTEX, na który udzielone zostało prawo ochronne nr 311422 przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, prawo ochronne nr 61767 przez urząd patentowy Republiki Białoruś – „Natsionalnyi Tsentr Intellekualnoi Sobstvennosti”;
- ✓ znak towarowy ACTISOFT, na który zostało udzielone prawo ochronne nr 311421 przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej,
- ✓ znak towarowy FASHION LEMON, na który udzielone zostało prawo ochronne nr 281639 przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej oraz prawo ochronne nr 57083, przez urząd patentowy Republiki Białoruś – „Natsionalnyi Tsentr Intellekualnoi Sobstvennosti”;
- ✓ znak towarowy FASHION LEMON, na który udzielone zostało prawo ochronne nr 61765, przez urząd patentowy Republiki Białoruś – „Natsionalnyi Tsentr Intellekualnoi Sobstvennosti”,
- o łącznej wartości 2.738.700 zł,

b). środki pieniężne z rachunków bankowych w kwocie 404.916,98 USD (której wartość w dacie wpływu do spółki wynosiła 1.520.422,77 zł) oraz 652.069,77 zł.

Komplementariusz LEMON FASHION spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu otrzymała środki pieniężne w kwocie 144.138,94 zł.

3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Subiektywne oceny i założenia

Spółka na dzień 31 grudnia 2020 posiada 100% udziałów w większości swoich jednostek zależnych, a w tych, w których udział jest mniejszy posiada nie mniej niż 74,9% zaangażowania. Spółka posiada więc kontrolę nad wszystkimi swoimi jednostkami zależnymi.

Inwestycje w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	Siedziba jednostki zależnej	Udział w kapitale podstawowym	31.12.2020		31.12.2019	
			Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	Pianowo	100,0%	4 003	4 003	6 003	0
Smart Investment Group sp. z o.o.	Pianowo	100,0%	2 386	2 386	4 501	0
Drussis sp. z o.o.	Pianowo	100,0%	935	935	2 151	0
Mt Power sp. z o.o.	Pianowo	100,0%	771	771	1 452	0
Glob Kiddy sp. z o.o.	Pianowo	100,0%	300	0	801	0
Profit Online sp. z o.o.	Pianowo	100,0%	505	505	0	0
Best Profit Online sp. z o.o.	Pianowo	100,0%	255	0	0	0
Lemon Fashion sp. z o.o. sp.k.	Poznań	0,0%	0	0	5 086	0
Lemon Fashion sp. z o.o.	Poznań	100,0%	5	0	4	0
Broel sp. z o.o.	Wrocław	100,0%	3 470	3 470	2 520	0
Cocodrillo Kids Fashion SRL	Bukareszt (Rumunia)	100,0%	92	92	92	0
CDRL Trade SRO	Havirov-Podlesi (Czechy)	100,0%	1 737	558	1 737	0
LLC DPM Białoruś	Mińsk (Białoruś)	74,9%	19 504	0	19 504	0
CDRL RUS	Moskwa (Rosja)	100,0%	12	0	12	0
Razem			33 977	12 721	43 864	0
Bilansowa wartość inwestycji			21 256		43 864	

W spółkach zależnych występują udziały niedające kontroli. Spółka wycenia inwestycje w spółkach zależnych wg kosztu zgodnie z MSR 27 oraz testuje na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

W związku zaistniałymi przesłankami utraty wartości aktywów w spółkach zależnych w wyniku obostrzeń wprowadzanych przez Rząd spowodowanych pandemią, Zarząd Spółki przeprowadził na 31 grudnia 2020 roku test na utratę wartości aktywów tych spółek. Dla testu przyjęto następujące założenia:

Dla spółek krajowych sklepowych:

- Zastosowano model zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparty na szczegółowej prognozie na lata 2021-2025, opracowanej przez Spółkę,

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Wyniki możliwe do wygenerowania przez te spółki oszacowano na podstawie wyników historycznych, wpływu epidemii na działalność poszczególnych spółek, planowanych działań oszczędnościowych wdrażanych w roku 2020 i 2021 i planowanym zastosowaniu narzędzi pomocowych,
- Dla oszacowania wartości rezydualnej założono stopę wzrostu 0% po okresie szczegółowej prognozy,
- Stopa dyskontowa została oszacowana na podstawie średnioważonego kosztu kapitału i jest zgodna z modelem WACC (Weighted Average Cost of Capital),
- Koszt kapitału własnego został wyznaczony na podstawie oczekiwanej stopy zwrotu portfela zgodnie z modelem CAPM (Capital Assets Pricing Model) przy założeniu:
 - Stopę wolną od ryzyka przyjęto na poziomie 1,41%, co odpowiada średniej rentowności 10 letnich obligacji skarbowych za okres 01.10-31.12.2020.
 - Premię za ryzyko w całym okresie prognozy przyjęto na poziomie 5,54%, a wskaźnik beta na poziomie 1 bazując w obu przypadkach między innymi na publikacjach A. Damodorana,
 - Koszt kapitału obcego przyjęto na poziomie stopy wolnej od ryzyka powiększonej o marżę 0,25%,
 - Przyjęto założenie, iż w perspektywie długoterminowej struktura finansowania będzie odpowiadała wskaźnikowi E/D na poziomie 2.73,
 - Dla powyższych założeń średni ważony koszt kapitału WACC wynosi 5.53%.

Porównując wartość zaangażowanych środków dla poszczególnych spółek z wynikami testu, Spółka uznała, że nastąpiła utrata wartości dla poniższych spółek: Coccodrillo Concepts sp. z o.o. w wartości 4.003 tys.zł, Smart Investment Group sp. z o.o. 2.386 tys.zł, Drussis sp. z o.o. 935 tys.zł, Mt Power sp. z o.o. 771 tys.zł, Profit Online sp. z o.o. 505 tys.zł, Broel sp. z o.o. 3.470 tys.zł.

Dla spółki DPM sp. z o.o. (Białoruś):

- Zastosowano model zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparty na szczegółowej prognozie na lata 2021-2025, opracowanej przez Spółkę,
- Wyniki możliwe do wygenerowania przez tą spółkę oszacowano na podstawie wyników historycznych, wpływu epidemii na działalność, planowanych działań oszczędnościowych wdrażanych w roku 2020 i 2021,
- Dla oszacowania wartości rezydualnej założono stopę wzrostu 0% po okresie szczegółowej prognozy,
- Stopa dyskontowa została oszacowana na podstawie średnioważonego kosztu kapitału i jest zgodna z modelem WACC (Weighted Average Cost of Capital),
- Koszt kapitału własnego został wyznaczony na podstawie oczekiwanej stopy zwrotu portfela zgodnie z modelem CAPM (Capital Assets Pricing Model) przy założeniu:
 - Stopę wolną od ryzyka przyjęto na poziomie 0,37%, co odpowiada rentowności 5 letnich obligacji skarbowych USA.
 - Premię za ryzyko w całym okresie prognozy przyjęto na poziomie 11,02%, a wskaźnik beta na poziomie 0.85 bazując w obu przypadkach na między innymi na publikacjach A. Damodorana,
 - Koszt kapitału obcego przyjęto na poziomie 7,6%,
 - Przyjęto założenie, iż w perspektywie długoterminowej struktura finansowania będzie oparta odpowiadając wskaźnikowi D/E na poziomie -396%,
 - Dla powyższych założeń średni ważony koszt kapitału WACC wynosi 15.32%.

Porównując wartość zaangażowanych środków z wynikami testu, Spółka uznała, że nie nastąpiła utrata wartości udziałów.

Dla spółki CDRL RUS sp. z o.o. (Rosja):

- Zastosowano model zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparty na szczegółowej prognozie na lata 2021-2025, opracowanej przez Spółkę,
- Wyniki możliwe do wygenerowania przez tą spółkę oszacowano na podstawie wyników historycznych, wpływu epidemii na działalność, planowanych działań oszczędnościowych wdrażanych w roku 2020 i 2021,
- Dla oszacowania wartości rezydualnej założono stopę wzrostu 0% po okresie szczegółowej prognozy,
- Stopa dyskontowa została oszacowana na podstawie średnioważonego kosztu kapitału i jest zgodna z modelem WACC (Weighted Average Cost of Capital),
- Koszt kapitału własnego został wyznaczony na podstawie oczekiwanej stopy zwrotu portfela zgodnie z modelem CAPM (Capital Assets Pricing Model) przy założeniu:
 - Stopę wolną od ryzyka przyjęto na poziomie 0,42%, co odpowiada rentowności 5 letnich polskich obligacji skarbowych
 - Premię za ryzyko w całym okresie prognozy przyjęto na poziomie 2,13%, a wskaźnik beta na poziomie 0.85 bazując w obu przypadkach na między innymi na publikacjach A. Damodorana,
 - Koszt kapitału obcego przyjęto na poziomie 5,3%,
 - Przyjęto założenie, iż w perspektywie długoterminowej struktura finansowania będzie oparta odpowiadając wskaźnikowi D/E na poziomie 10666%,
 - Dla powyższych założeń średni ważony koszt kapitału WACC wynosi 5.69%.

Porównując wartość zaangażowanych środków z wynikami testu, Spółka uznała, że nie nastąpiła utrata wartości udziałów.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Dla spółki CDRL Trade s.r.o. (Czechy):

- Zastosowano model zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparty na szczegółowej prognozie na lata 2021-2025, opracowanej przez Spółkę,
- Wyniki możliwe do wygenerowania przez tą spółkę oszacowano na podstawie wyników historycznych i wpływu epidemii na jej działalność,
- Dla oszacowania wartość rezydualnej założono stopę wzrostu 0% po okresie szczegółowej prognozy,
- Stopa dyskontowa została oszacowana na podstawie średnioważonego kosztu kapitału i jest zgodna z modelem WACC (Weighted Average Cost of Capital),
- Koszt kapitału własnego został wyznaczony na podstawie oczekiwanej stopy zwrotu portfela zgodnie z modelem CAPM (Capital Assets Pricing Model) przy założeniu:
 - Stopę wolną od ryzyka przyjęto na poziomie 1,089%, co odpowiada średniej rentowności 10 letnich czeskich obligacji skarbowych za okres 01.10-31.12.2020.
 - Premię za ryzyko w całym okresie prognozy przyjęto na poziomie 7,5%,
 - Koszt kapitału obcego przyjęto na poziomie 0% - spółka nie posiada kapitału obcego,
 - Dla powyższych założeń średni ważony koszt kapitału WACC wynosi 8.59%.

Porównując wartość zaangażowanych środków z wynikami testu, Spółka uznała, że nastąpiła utrata wartości udziałów w wysokości 558 tys.zł.

Dla spółki Coccodrillo Kids Fashion (Rumunia):

- Zastosowano model zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparty na szczegółowej prognozie na lata 2021-2025, opracowanej przez Spółkę,
- Wyniki możliwe do wygenerowania przez tą spółkę oszacowano na podstawie wyników historycznych i wpływu epidemii na jej działalność
- Dla oszacowania wartość rezydualnej założono stopę wzrostu 0% po okresie szczegółowej prognozy,
- Stopa dyskontowa została oszacowana na podstawie średnioważonego kosztu kapitału i jest zgodna z modelem WACC (Weighted Average Cost of Capital),
- Koszt kapitału własnego został wyznaczony na podstawie oczekiwanej stopy zwrotu portfela zgodnie z modelem CAPM (Capital Assets Pricing Model) przy założeniu:
 - Stopę wolną od ryzyka przyjęto na poziomie 3,27%, co odpowiada średniej rentowności 10 letnich rumuńskich obligacji skarbowych za okres 01.10-31.12.2020
 - Premię za ryzyko w całym okresie prognozy przyjęto na poziomie 7,5%,
 - Koszt kapitału obcego przyjęto na poziomie 0% - spółka nie posiada kapitału obcego,
 - Dla powyższych założeń średni ważony koszt kapitału WACC wynosi 10.77%.

Porównując wartość zaangażowanych środków z wynikami testu, Spółka uznała, że nastąpiła utrata wartości udziałów w wysokości 92 tys.zł.

Spółka poczyniła inwestycje opisane w Informacjach ogólnych podpunkt d). niniejszego sprawozdania.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Spółka posiada 40% udziałów w Salach Zabaw Fikołki sp. z o.o.

Wartość bilansowa udziałów na dzień 31.12.2020 wyniosła 0 tys. PLN, na dzień 31.12.2019 : 8.000 tys. PLN.

Podstawowe dane Spółki przedstawia tabela:

wyszczególnienie	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Wynik finansowy netto	Przychody ze sprzedaży
na dzień 31.12.2020 roku					
Sale Zabaw Fikołki sp. z o.o.	12 320	8 162	2 691	-5 787	7 325
Razem	12 320	8 162	2 691	-5 787	7 325
na dzień 31.12.2019 roku					
Sale Zabaw Fikołki sp. z o.o.	11 117	2 638	8 477	49	16 435
Razem	11 117	2 638	8 477	49	16 435

CDRL S.A. na dzień bilansowy posiadała 40% udziałów w Salach Zabaw Fikołki sp. z o.o. Wartość ta zaktualizowana o przypadającą na CDRL stratę w kwocie 2.315 tys. zł jest ujmowana w pozycji Inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Dla tej pozycji był przeprowadzony test na utratę wartości oparty o przyszłe przepływy. Test oparty było o 3 letnie prognozy, na podstawie których spółka osiągała z roku na rok coraz niższe

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

straty. Pomimo tego spółka nie generuje dodatknych wolnych przepływów. Test wykazał utratę wartości na kwotę 5.685 tys. zł, wynikiem czego wartość bilansowa inwestycji na dzień bilansowy wynosi 0 zł.

Inwestycje w jednostkach strukturyzowanych podlegających i niepodlegających konsolidacji
Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach strukturyzowanych.

4. Wartość firmy

Nie dotyczy.

5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują znaki towarowe, licencje, oprogramowanie komputerowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”.

wyszczególnienie	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2020					
Wartość bilansowa brutto	2 991	6 244	167	1 185	10 586
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-3 244	-167	0	-3 410
Wartość bilansowa netto	2 991	3 000	0	1 185	7 176
Stan na 31.12.2019					
Wartość bilansowa brutto	252	2 395	20	2 206	4 874
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-2 395	-20	0	-2 415
Wartość bilansowa netto	252	0	0	2 206	2 458

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	252	0	0	2 206	2 458
Zwiększenia (nabycie)	2 739	78	7	3 150	5 974
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	-50	-50
Przyjęcie do użytkowania	0	4 121	0	-4 121	0
Amortyzacja (-)	0	-1 199	-7	0	-1 206
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	2 991	3 000	0	1 185	7 176
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	252	11	0	744	1 008
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	0	0	0	15	15
Zwiększenia (nabycie)	0	0	0	1 526	1 526
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	-2 489	-2 489
Amortyzacja (-)	0	-11	0	0	-11
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	0	0	0	-55	-55
Odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	2 465	2 465
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	252	0	0	2 206	2 458

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Najistotniejszymi składnikami wartości niematerialnych są oprogramowania komputerowe, których wartość bilansowa na dzień 31.12.2020 roku wynosiła 3 000 tys. PLN (2019 rok: 0 PLN). Na pozycję tę składają się niemal wyłącznie dwa składniki: wdrożony w 2020 roku system ERP oraz nakłady na rozwój sklepu internetowego.

Kolejnym, znaczącym, składnikiem wartości niematerialnych i prawnych jest nabyte prawo ochronne na znak towarowy Coccodrillo, Lemon Explore, Petit Bijou, Thermotex, Actisoft, Fashion Lemon, których wartość bilansowa na dzień 31.12.2020 wynosiła 2 991 tys. PLN (2019 rok: 252 tys. PLN). Dla składnika tego przeprowadza się testy na utratę wartości i nie jest on amortyzowany. W 2020 roku w wyniku likwidacji spółki Lemon Fashion sp. z o.o. sp.komandytowa CDRL uzyskała prawa do znaków w zamian za wartość udziałów w spółce, co zostało opisane w nocie 2 niniejszego sprawozdania.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka przeprowadziła coroczny test na utratę wartości tych składników, który nie wykazał konieczności objęcia ich odpisem aktualizującym. Wartość odzyskiwalna została określona poprzez wartość użytkową.

Na wartość wartości niematerialnych i prawnych w trakcie wytwarzania składają się w głównej mierze nakłady poniesione na zakup i wdrożenie nowego systemu kadrowo-płacowego, wdrożenia programu lojalnościowego oraz nowych sklepów internetowych.

Na dzień 31.12.2020 nie wystąpiły wartości niematerialne, które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Na dzień 31.12.2020 nie zostały poczynione zobowiązania na rzecz zakupu wartości niematerialnych i prawnych.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2020							
Wartość bilansowa brutto	4 074	27 394	5 112	2 273	6 673	0	45 526
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-3 267	-3 875	-1 833	-5 358	0	-14 333
Wartość bilansowa netto	4 074	24 127	1 237	440	1 316	0	31 194
Stan na 31.12.2019							
Wartość bilansowa brutto	4 074	27 314	5 351	2 198	10 066	148	49 151
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-2 805	-3 988	-1 529	-8 703	0	-17 025
Wartość bilansowa netto	4 074	24 508	1 363	669	1 363	148	32 126

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych:

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	4 074	24 508	1 363	669	1 363	148	32 126
Zwiększenia (nabycie)	0	80	196	52	183	263	773
Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	0	0	0	83	196	0	280
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	0	-6	-132	-139
Przyjęcie do użytkowania	0	0	0	0	278	-278	0
Amortyzacja (-)	0	-461	-322	-364	-699	0	-1 846
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	4 074	24 127	1 237	440	1 316	0	31 194

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	4 074	23 924	1 206	180	1 334	3 232	33 952
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	0	0	1	0	0	0	1
Zwiększenia (nabycie) Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	0	0	157	119	599	1 381	2 256
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	-14	71	-91	-34
Przyjęcie do użytkowania	0	1 038	165	0	23	-1 226	0
Rozliczenie zaliczki	0	0	0	0	0	-3 149	-3 149
Amortyzacja (-)	0	-454	-302	-203	-984	0	-1 943
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	4 074	24 508	1 363	669	1 363	148	32 126

Na dzień bilansowy nie wystąpiła potrzeba dokonania odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień bilansowy Spółka nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31.12.2020 rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 17 932 tys. PLN (2019 rok: 18 250 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notcie nr 9.6.

wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Budynek biurowo-magazynowy w leasingu zwrotnym	10 238	10 452
Grunt w leasingu zwrotnym	476	476
Plac manewrowy (zabezpieczenie kredytu)	1 894	1 904
Hala magazynowa (zabezpieczenie kredytu)	5 324	5 418
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem	17 932	18 250

7. Aktywa użytkowane na podstawie umowy, leasing

W poniższej tabeli przedstawiono aktywa użytkowane na podstawie umowy o następującej wartości bilansowej, które dotyczą następujących klas aktywów bazowych i które podlegały następującym odpisom amortyzacyjnym w 2020 roku:

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2020							
Wartość bilansowa brutto	0	1 023	0	734	6 240	0	7 997
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-409	0	-239	-2 334	0	-2 982
Wartość bilansowa netto	0	614	0	495	3 906	0	5 014
Stan na 31.12.2019							
Wartość bilansowa brutto	0	1 023	0	738	6 800	0	8 561
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-205	0	-191	-1 389	0	-1 784
Wartość bilansowa netto	0	818	0	548	5 411	0	6 777

Do najistotniejszych umów leasingu w 2020 roku należy najem regałów magazynowych o wartości bilansowej 2 853 tys. PLN na dzień bilansowy (2019 rok: 3 730 tys. PLN). Umowa leasingu została zawarta w dniu 21.11.2018 roku na okres 5 lat, po upływie których Spółka ma prawo nabyć przedmiot leasingu na własność. Umowa leasingu zawarta jest w walucie euro, a raty leasingu oprocentowane są zmienną stopą procentową kalkulowaną w oparciu o EURIBOR 1M. Zabezpieczeniem spłaty rat leasingu jest weksel *in blanco*. Umowa nie przewiduje możliwości

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

sprzedania aktywów bazowych. Spółka jest zobowiązana ubezpieczyć aktywa bazowe oraz utrzymać je w określonym w umowie stanie.

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów użytkowanych na podstawie umowy:

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	818	0	548	5 411	0	6 777
Zwiększenia	0	0	199	0	0	199
Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	0	0	-83	-196	0	-280
Amortyzacja (-)	-205	0	-168	-1 309	0	-1 682
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	614	0	495	3 906	0	5 014
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	1 023	286	1 112	1 729	4 463	8 614
Zwiększenia	0	0	302	726	58	1 086
Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	0	-135	-587	-320	0	-1 043
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	-74	0	-74
Przyjęcie do użytkowania	0	0	0	4 521	-4 521	0
Amortyzacja (-)	-205	-151	-279	-1 170	0	-1 806
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	818	0	548	5 411	0	6 777

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

Wyszczególnienie	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2020				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 792	2 632	0	4 424
Koszty finansowe (-)	-64	-41	0	-106
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 727	2 591	0	4 318
Stan na 31.12.2019				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 858	4 050	0	5 908
Koszty finansowe (-)	-102	-98	0	-200
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 756	3 952	0	5 707

Spółka nie ujmuje zobowiązań z tytułu leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Ponadto w wartości zobowiązań leasingowych nie ujmuje się warunkowych opłat leasingowych zależnych od czynników innych niż indeks lub stawka.

Koszty odsetkowe związane z leasingiem zostały zaprezentowane w nocie 22.

W 2020 roku nie wystąpiły dochody z tytułu subleasingu aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Na dzień 31.12.2020 aktywa użytkowane na podstawie umowy o wartości bilansowej 5 014 tys. PLN (2019 rok: 6 777 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Samochody w leasingu	495	548
Meble w leasingu	1 053	1 282
Regały magazynowe w leasingu	2 853	4 129
Aktywa użytkowane na podstawie umowy	614	818
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem	5 014	6 777

8. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

9.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AZK),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (AWGW-W),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – obowiązkowo wyceniane w ten sposób zgodnie z MSSF 9 (AWGW-O),
- instrumenty kapitałowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (IKWGP),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (AFWGP),
- instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające (IZ),
- aktywa poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

Wyszczególnienie	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9							Razem
		AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF 9	
Stan na 31.12.2020									
Aktywa trwałe:									
Należności i pożyczki	9B	1 395	0	0	0	0	0	0	1 395
Aktywa obrotowe:									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	17 463	0	0	0	0	0	750	18 213
Pożyczki	9B	392	0	0	0	0	0	0	392
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	3	0	0	0	0	0	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	9 069	0	0	0	0	0	0	9 069
Kategoria aktywów finansowych razem		28 319	3	0	0	0	0	750	29 072
Stan na 31.12.2019									
Aktywa trwałe:									
Należności i pożyczki	9B	1 984	0	0	0	0	0	0	1 984
Aktywa obrotowe:									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	20 503	0	0	0	0	0	6 099	26 602
Pożyczki	9B	362	0	0	0	0	0	0	362
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	35	0	0	0	0	0	35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	1 722	0	0	0	0	0	0	1 722
Kategoria aktywów finansowych razem		24 571	35	0	0	0	0	6 099	30 705

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (ZZK),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (ZGWG-W),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zgodnie z MSSF 9 (ZGWG-O),
- umowy gwarancji finansowych (UGF),
- warunkowa zapłata w ramach połączenia przedsięwzięć (WZP),
- instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające (IZ),
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

Wyszczególnienie	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9				Razem
		ZZK	ZGWG-W	ZGWG-O	Poza MSSF9	
Stan na 31.12.2020						
Zobowiązania długoterminowe:						
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	9D	7 319	0	0	0	7 319
Leasing	7	0	0	0	2 591	2 591
Zobowiązania krótkoterminowe:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	31 878	0	0	2 211	34 088
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	9D	22 608	0	0	0	22 608
Leasing	7	0	0	0	1 727	1 727
Kategoria zobowiązań finansowych razem		61 805	0	0	6 529	68 334
Stan na 31.12.2019						
Zobowiązania długoterminowe:						
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	9D	32 105	0	0	0	32 105
Leasing	7	0	0	0	3 952	3 952
Zobowiązania krótkoterminowe:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	48 814	0	0	644	49 457
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	9D	23 143	0	0	0	23 143
Leasing	7	0	0	0	1 756	1 756
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	0	362	0	362
Kategoria zobowiązań finansowych razem		104 062	0	362	6 351	110 775

Do najistotniejszych umów klasyfikowanych jako inne zobowiązania finansowe należy umowa zawarta z BGŻ na finansowanie budynku biurowo-magazynowego o wartości początkowej 12.934 tys. PLN wraz z gruntem o wartości 476 tys. PLN. Umowa została zawarta w dniu 04.08.2008 na okres 12 lat i 8 miesięcy, po upływie których Spółka ma prawo nabyć przedmiot umowy na własność. Raty spłat oprocentowane są zmienną stopą procentową kalkulowaną w oparciu o LIBOR. Zabezpieczeniem spłaty rat są: weksel własny in blanco opatrzony klauzulą „bez protestu” wraz z podpisaną deklaracją wekslową, poddanie się rygorowi egzekucji na podstawie artykułu 777 paragraf 1 punkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego oraz na podstawie artykułu 777 paragraf 1 punkt 4 Kodeksu Postępowania Cywilnego, upoważnienie do obciążenia Rachunku Operacyjnego w drodze potrącenia zapłaty „direct debit”, pełnomocnictwo do dysponowania Rachunkiem Operacyjnym.

9.2. Należności i pożyczki

Spółka dla celów prezentacji w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębnia klasę:

- w części długoterminowej Należności i pożyczki

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- w części krótkoterminowej Spółka, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje pożyczki, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w nocie nr 12.

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności	493	-
Pożyczki	903	1 984
Należności i pożyczki długoterminowe	1 395	1 984
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 463	20 503
Pożyczki	392	362
Należności i pożyczki krótkoterminowe	17 855	20 865
Należności i pożyczki, w tym:	19 250	22 849
należności (nota nr 12)	17 956	20 503
pożyczki (nota nr 9)	1 295	2 346

Udzielone pożyczki wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa		Oprocentowanie	Termin spłaty
		w walucie	w PLN		
Stan na 31.12.2020					
Pożyczka	USD	150	569	LIBOR 12M+marża	18.07.2024
Pożyczka	USD	200	726	LIBOR 12M+marża	05.06.2022
Pożyczki razem wg stanu na dzień 31.12.2020			1 295		
Stan na 31.12.2019					
Pożyczka	PLN	1 613	1 613	WIBOR 12M+marża	30.09.2027
Pożyczka	PLN	192	192	WIBOR 3M+marża	31.12.2021
Pożyczka	USD	142	541	LIBOR 12M+marża	18.07.2024
Pożyczki razem wg stanu na dzień 31.12.2019			2 346		

Spółka CDRL S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 200 tys. USD oraz 200 tys. PLN w 2020 roku. Wartość bilansowa wszystkich udzielonych przez Spółkę pożyczek wynosiła 1 295 tys. PLN. Pożyczki walutowe oprocentowane są zmienną stopą procentową ustalaną w oparciu o LIBOR z narzutem marży. Terminy spłaty pożyczki w USD przypadają pomiędzy 2022 oraz 2024 rokiem. W 2019 roku Spółka nie udzieliła pożyczek, nabyła prawa do wcześniej zawartych umów w wyniku połączenia ze spółką Vivo Kids sp. z o.o.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiana wartości bilansowej pożyczek, w tym odpisów aktualizujących ich wartość, przedstawia się następująco:

wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	2 346	0
Połączenie jednostek gospodarczych	0	2 346
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	1 526	0
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	-357	0
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	-2 214	0
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	0	0
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-42	0
Wartość brutto na koniec okresu	1 259	2 346
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	0	0
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	8	0
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-44	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-36	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	1 295	2 346

9.3. Pochodne instrumenty finansowe

Spółka wykorzystuje instrumenty pochodne, by minimalizować ryzyko zmiany kursów walut, w których realizowana jest część transakcji sprzedaży i zakupu. W pozycji „Pochodne instrumenty finansowe” w roku 2020 wykazano wartość wyceny kontraktów terminowych w wysokości 3 tys. PLN po stronie aktywów. Wartości te oparte są o wycenę banku, w której kontrakty zostały zawarte. Łączna wartość kontraktów to 100 tys. USD.

W roku poprzednim Spółka miała zawarte kontrakty terminowe na łączną kwotę 4 468 tys. USD. Z tytułu wyceny powyższych kontraktów w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe” wykazano w sprawozdaniu w roku 2019 wartość 35 tys. PLN po stronie aktywów oraz 362 tys. PLN po stronie zobowiązań.

Instrumenty pochodne, pomimo iż od strony ekonomicznej zabezpieczają Spółkę przed ryzykiem walutowym, nie stanowią formalnie zabezpieczenia w rozumieniu MSSF 9, w związku z tym traktowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu (instrumenty pochodne handlowe). Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie danych pochodzących z rynku (kursy walut, stopy procentowe).

wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa obrotowe:		
Instrumenty pochodne handlowe	3	35
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	3	35
Aktywa - instrumenty pochodne	3	35
Zobowiązania krótkoterminowe:		
Instrumenty pochodne handlowe	0	362
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	0	362
Zobowiązania - instrumenty pochodne	0	362

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Instrumenty pochodne handlowe

Poszczególne klasy instrumentów pochodnych handlowych prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Nominał transakcji w walucie (w tys.)	Wartość bilansowa instrumentów*		Termin realizacji	
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	od	do
Stan na 31.12.2020					
KONTRAKTY OPCJA PLN/USD	100	3	0	05.01.2021	31.01.2020
Instrumenty pochodne handlowe razem		3	0		
Stan na 31.12.2019					
KONTRAKTY FORWARD RUB/USD	137	34	0	31.01.2020	31.01.2020
KONTRAKTY FORWARD USD/RUB	931	0	263	31.01.2020	29.05.2020
KONTRAKTY FORWARD USD/PLN	500	0	17	07.02.2020	17.04.2020
KONTRAKTY OPCJA USD/PLN	2 500	0	83	05.02.2020	26.06.2020
KONTRAKTY OPCJA PLN/USD	500	0	0	22.04.2020	26.06.2020
Instrumenty pochodne handlowe razem		35	362		

Wpływ instrumentów pochodnych handlowych na wynik finansowy zaprezentowano w nocie nr 22.

Instrumenty pochodne zabezpieczające

Nie występują.

9.4. Pozostałe aktywa finansowe

Nie wystąpiły.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Do najważniejszych inwestycji w tej kategorii Spółka zalicza instrumenty pochodne.

9.5. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	6 167	3 667	7 319	13 004
Kredyty w rachunku bieżącym	3 519	18 430	0	0
Inne zobowiązania finansowe	11 235	1 047	0	10 332
Dłużne papiery wartościowe	1 688	0	0	8 770
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	22 608	23 143	7 319	32 105
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	22 608	23 143	7 319	32 105

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Spółka nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwą kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych zaprezentowano w nocie nr 9.7.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Spółka z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 28 dotycząca ryzyk):

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2020							
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2022	0	0	0	0
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	USD	LIBOR 1M + marża	31.01.2022	0	0	0	0
Santander Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2021	0	0	0	0
Santander Bank Polska S.A. kredyt w rachunku walutowym	USD	LIBOR 1M + marża	30.09.2021	79	296	296	0
Santander Bank Polska S.A. limit na gwarancje bankowe	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2021	0	0	0	0
Santander Bank Polska S.A. kredyt na akredytywy	USD	LIBOR 1M + marża	15.12.2022	0	0	0	0
Santander Bank Polska S.A. kredyt obrotowy	USD	LIBOR 1M + marża	31.07.2021	3 500	3 500	3 500	0
BGŻ BNP PARIBAS S.A. kredyt na refinansowanie inwestycji	PLN	WIBOR 1M + marża	27.01.2023	2 169	2 169	930	1 239
BGŻ BNP PARIBAS S.A. linia kredytowa	PLN/USD	WIBOR/LIBOR 1M + marża	30.04.2021	857	3 223	3 223	0
BGK umowa kredytu	PLN	WIBOR 3M + marża	30.06.2025	7 817	7 817	1 737	6 080
Umowa 22704F grunt	CHF	LIBOR 1M + marża	13.03.2021	13	55	55	0
Umowa 22705O budynek	CHF	LIBOR 1M + marża	13.03.2021	2 622	11 180	11 180	0
Obligacje kuponowe	PLN	WIBOR 6M + marża	28.12.2021	1 688	1 688	1 688	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2020					29 927	22 608	7 319

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na 31.12.2019							
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	PLN	WIBOR 1M + marża	29.11.2020	7 129	7 129	7 129	-
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	USD	LIBOR 1M + marża	29.11.2020	0	0	0	-
Santander Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym i walutowym	PLN	WIBOR 1M + marża dla PLN; LIBOR 1M + marża dla waluty	11.04.2020	2 504	2 504	2 504	-
Santander Bank Polska S.A. limit na gwarancje bankowe	PLN	WIBOR 1M + marża	11.04.2020	0	0	0	-
Santander Bank Polska S.A. kredyt na akredytywy	USD	LIBOR1M + marża		0	0	0	-
Santander Bank Polska S.A. kredyt obrotowy	USD	LIBOR1M + marża	31.07.2021	4 250	4 250	1 000	3 250
mBANK S.A. linia na akredytywy	USD	LIBOR 1M + marża	25.09.2020	0	0	0	0
BGŻ BNP PARIBAS S.A. kredyt na refinansowanie inwestycji	PLN	WIBOR 1M + marża	27.01.2023	2 866	2 866	930	1 937
BGŻ BNP PARIBAS S.A. linia kredytowa	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2020	8 797	8 797	8 797	0
BGK umowa kredytu	PLN		30.06.2025	9 554	9 554	1 737	7 817
Umowa 22704F grunt	CHF	LIBOR 1M + marża	13.03.2021	48	187	137	50
Umowa 22705O budynek	CHF	LIBOR 1M + marża	13.03.2021	2 854	11 191	910	10 281
Obligacje kuponowe	PLN	WIBOR 6M + marża	28.12.2021	8 770	8 770	0	8 770
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2019					55 248	23 143	32 105

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Większość kredytów oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjne stopy:

Wyszczególnienie	poziom stawki na dzień [%]	
	31.12.2020	31.12.2019
LIBOR 1M dla USD	0,1439	1,7625
LIBOR 1M dla CHF	-0,8134	-0,7806
WIBOR 1M	0,20	1,63
WIBOR 3M	0,21	1,71

Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik

Nie występują.

9.6. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Spółkę zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz z tytułu leasingu objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty (według stanu na dzień bilansowy):

- hipoteka umowna na nieruchomościach na kwotę 2.000 tys. PLN (2019 rok: 0 tys. PLN),
- hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 3.000 tys. PLN (2019 rok: 3.000 tys. PLN),
- hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 5.500 tys. PLN (2019 rok: 5.500 tys. PLN) oraz hipoteka na nieruchomości (na drugim miejscu) do kwoty 3.000 tys. USD (2019: 3.000 tys. USD),
- zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów łącznie do kwoty 65 058 tys. PLN (2019 rok: 91 405 tys. PLN) wraz z cesją praw z polis ubezpieczenia,
- cesja wierzytelności do kwoty nie niższej niż 10.600 tys. PLN (2019 rok: 10.600 tys. PLN),
- weksle własne in blanco z deklaracją wekslową,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- poręczenia udzielone przez spółki zależne,
- pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunek bankowy,
- zabezpieczenie w postaci przedmiotu leasingu,
- zastaw rejestrowy na wierzytelności pieniężnej w USD oraz PLN
- zastaw na udziałach DPM LLC
- Cesja z polisy (KUKKE)
- Cesja z umowy handlowej z DPM LLC.

Na 31.12.2020 następujące aktywa Spółki (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

Wyszczególnienie	Nota nr	31.12.2020	31.12.2019
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	19 504	19 504
Rzeczowe aktywa trwałe	6	17 932	18 250
Aktywa użytkowane na podstawie umowy	7	5 014	6 777
Zapasy	11	44 432	53 666
Środki pieniężne	13	4	23
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem		86 887	98 220

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poza wyżej wymienionymi formami zabezpieczeń spłaty, umowy kredytowe nakładają na Spółkę dodatkowe wymogi, jakie muszą być spełnione przez okres kredytowania:

Spółka zobowiązuje się:	Umowa
<p>1) utrzymywać Wskaźnik Zadłużenie Netto / EBITDA, na poziomie nie wyższym niż 4,0. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach półrocznych na podstawie jednostkowych i skonsolidowanych danych finansowych</p> <p>2) utrzymywać Wskaźnik Udziału Kapitału, na poziomie nie niższym niż 30%. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach rocznych na podstawie jednostkowych danych finansowych.</p>	<p>SANTANDER BANK POLSKA S.A. UMOWA O KREDYT OBROTOWY K00436/19</p>
<p>1) utrzymywać wskaźnik Zadłużenia Netto/EBITDA na poziomie nie wyższym niż 4; weryfikacja ww. wskaźnika następować będzie w okresach półrocznych na podstawie skonsolidowanych danych Grupy CDRL; za rok 2020 weryfikacja zostaje zawieszona, pierwsza weryfikacja po zawarciu Aneksu nr 13 do Umowy nastąpi na podstawie danych za I półrocze 2021r., oraz weryfikacja ww. wskaźnika następować będzie w okresach półrocznych na podstawie danych jednostkowych Klienta, pierwsza weryfikacja po zawarciu Aneksu nr 13 do Umowy nastąpi na podstawie danych za rok 2020,</p> <p>2) utrzymywać wskaźnik Udziału Kapitału na poziomie nie niższym niż 30%; Weryfikacja ww. wskaźników następować będzie w okresach rocznych na podstawie danych jednostkowych Klienta; pierwsza weryfikacja po zawarciu Aneksu nr 13 do Umowy nastąpi za rok 2020. Naruszenie ww. wskaźników finansowych nie będzie traktowane jako naruszenie warunków Umowy, skutkujące podstawą do wypowiedzenia, jeśli Klient będzie utrzymywać dodatnią EBITDA (oczyszczoną o wpływ odpisów aktualizujących wartość udziałów w spółkach zależnych).</p>	<p>SANTANDER BANK POLSKA S.A. Kredyt obrotowy szybka linia nr 1095745PO24061100 (wielowalutowy)</p>
<p>Do utrzymywania wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA obliczanego w okresach półrocznych na podstawie skonsolidowanych danych finansowych, na poziomie nie przekraczającym 4,8 oraz nie niższym niż zero. Przez zadłużenie oprocentowane rozumie się sumę zobowiązań długoterminowych oraz krótkoterminowych: kredytów i pożyczek - wobec jednostek powiązanych oraz kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, innych zobowiązań finansowych, zobowiązań wekslowych oraz innych zobowiązań - wobec pozostałych jednostek; a przez EBITDA rozumie się zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację liczony na bazie rocznej - krocząco, każdorazowo na bazie wyników osiągniętych w ostatnich dwóch okresach półrocznych;</p> <p>Do utrzymywania na poziomie nie niższym niż 1% wskaźnika: stosunek zysku netto do przychodów netto ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów. Bank będzie weryfikowała spełnienie tego warunku na podstawie skonsolidowanych danych rocznych.</p>	<p>ING BANK ŚLASKI Umowa Wieloproduktowa nr 675/2009/00003134/00</p>
<p>W okresie kredytowania do utrzymywania wskaźnika zadłużenia, na poziomie nie wyższym niż 4x. Wskaźnik ten wyraża się wzorem: [+{zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu: + kredytów i pożyczek (krótkoterminowe) + kredytów i pożyczek (długoterminowe) + z tytułu emisji papierów wartościowych (krótkoterminowe) + z tytułu emisji papierów wartościowych (długoterminowe) + inne zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) + inne zobowiązania finansowe (długoterminowe) + zobowiązania wekslowe} - środki pieniężne w kasie i na rachunkach]</p> <p>----- [(+) zysk /(-) strata brutto + amortyzacja +odsetki (z kosztów finansowych)] za okres ostatnich 12 miesięcy wstecz licząc od daty bilansowej na którą sporządzono zestawienie dot. zobowiązań wobec pozostałych jednostek z tytułów jak wyżej</p>	<p>BGŻ BNP PARIBAS S.A. WAR/4053/16/325/CB kredyt 72 m-ce na refinansowanie inwestycji (hala IV)</p> <p>oraz</p> <p>BGŻ BNP PARIBAS S.A. WAR/4053/16/324/CB umowa wielocelowej linii kredytowej premium</p>

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

<p>Wskaźnik ten uznaje się za niespełniony również w przypadku gdy mianownik wskaźnika jest mniejszy lub równy zero. Niespełnienie warunku stanowi przypadek naruszenia umowy. Weryfikacja wskaźnika będzie realizowana na danych jednostkowych, w okresach półrocznych.</p> <p>W okresie kredytowania do utrzymywania wskaźnika zadłużenia, na poziomie nie wyższym niż 5x na koniec 2019 roku, nie wyższym niż 4,5x na koniec 2020 roku i nie wyższym niż 4 na koniec 2021 roku i w późniejszych latach. Wskaźnik ten wyraża się wzorem: [+{zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu: + kredytów i pożyczek (krótkoterminowe) + kredytów i pożyczek (długoterminowe) + z tytułu emisji papierów wartościowych (krótkoterminowe) + z tytułu emisji papierów wartościowych (długoterminowe) + inne zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) + inne zobowiązania finansowe (długoterminowe) + zobowiązania wekslowe} - środki pieniężne w kasie i na rachunkach]</p> <p>-----</p> <p>[(+) zysk /(-) strata brutto + amortyzacja +odsetki (z kosztów finansowych)] za okres ostatnich 12 miesięcy wstecz licząc od daty bilansowej na którą sporządzono zestawienie dot. zobowiązań wobec pozostałych jednostek z tytułów jak wyżej Wskaźnik ten uznaje się za niespełniony również w przypadku gdy mianownik wskaźnika jest mniejszy lub równy zero. Niespełnienie warunku stanowi przypadek naruszenia umowy. Weryfikacja wskaźnika będzie realizowana na danych skonsolidowanych Kredytobiorcy, w okresach półrocznych wg stanu na koniec półrocza Kredytobiorcy począwszy od 31grudnia 2019 roku.</p> <p>W okresie kredytowania Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania wskaźnika wypłacalności, na poziomie nie niższym niż 30%. Wskaźnik ten wyraża się wzorem: kapitał własny ----- aktywa razem</p> <p>Niespełnienie warunku stanowi przypadek naruszenia umowy. Weryfikacja wskaźnika będzie realizowana na danych jednostkowych Kredytobiorcy, w okresach rocznych wg stanu na koniec roku obrotowego Kredytobiorcy począwszy od 2019 roku.</p>	
<p>Utrzymanie Wskaźnika Zadłużenia na poziomie nie wyższym niż 4,0. – weryfikacja kwartalna na bazie danych finansowych skonsolidowanych</p> <p>Wskaźnika DSCR na poziomie nie niższym niż 1,2x. – weryfikacja roczna na bazie danych finansowych skonsolidowanych</p>	<p><u>BGK umowa kredytu z 10 maja 2019</u></p>

W roku 2020 Grupa nie zrealizowała warunku wynikającego z zawartej umowy z ING Bank Śląskim S.A. – przekroczyła wskaźnik marży zysku netto > 1% na danych rocznych skonsolidowanych, który był ujemny.
Bank ma prawo podwyższyć swoją marżę.
W roku 2019 Grupa realizowała postanowienia zawartych umów kredytowych.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.7. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

9.7.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco:

Klasa instrumentu finansowego	Nota	31.12.2020		31.12.2019	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:					
Pożyczki	9B	1 295	1 295	2 346	2 346
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	17 463	17 463	20 503	20 503
Pochodne instrumenty finansowe	9B	3	3	35	35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	9 069	9 069	1 722	1 722
Zobowiązania:					
Kredyty w rachunku kredytowym	9D	13 486	13 486	16 670	16 670
Kredyty w rachunku bieżącym	9D	3 519	3 519	18 430	18 430
Inne zobowiązania finansowe		11 235	11 235	11 378	11 378
Dłużne papiery wartościowe	9D	1 688	1 688	8 770	8 770
Leasing	7	4 318	4 318	5 707	5 707
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	0	362	362
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	31 878	31 878	48 814	48 814

W związku z tym, że wszystkie zobowiązania finansowe są oparte na zmiennych stopach procentowych, dlatego Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej tych zobowiązań finansowych – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Spółka ustala wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w taki sposób, aby w jak największym stopniu uwzględnić czynniki pochodzące z rynku. Wyceny do wartości godziwej zostały podzielone na trzy grupy w zależności od pochodzenia danych wejściowych do wyceny:

- poziom 1 – dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,
- poziom 2 – dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,
- poziom 3 – dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

W odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółki ujęto w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej, dodatkowe informacje o metodach wyceny oraz poziomach wartości godziwej zaprezentowano poniżej w nocie nr 9.7.2.

Informacje dodatkowe o wartości godziwej aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółka wycenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według zamortyzowanego kosztu, zaprezentowano w nocie 9.7.3.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.7.2. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych wycenionych w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 2	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2020		
Aktywa:		
Instrumenty pochodne handlowe	3	3
Aktywa razem	3	3
Wartość godziwa netto	3	3
Stan na 31.12.2019		
Aktywa:		
Instrumenty pochodne handlowe	35	35
Aktywa razem	35	35
Zobowiązania:		
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-362	-362
Zobowiązania razem (-)	-362	-362
Wartość godziwa netto	-327	-327

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne przeniesienia pomiędzy poziomem 1, 2 i 3 wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych.

a) Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne to walutowe kontrakty terminowe i opcje walutowe wyceniane modelem z wykorzystaniem parametrów rynkowych tj. kursów wymiany walut oraz stóp procentowych (poziom 2).

9.7.3. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych wycenionych w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zamortyzowanym koszcie

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 2	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2020		
Zobowiązania:		
Kredyty w rachunku kredytowym	13 486	13 486
Kredyty w rachunku bieżącym	3 519	3 519
Inne zobowiązania finansowe	11 235	11 235
Dłużne papiery wartościowe	1 688	1 688
Stan na 31.12.2019		
Zobowiązania:		
Kredyty w rachunku kredytowym	16 670	16 670
Kredyty w rachunku bieżącym	18 430	18 430
Inne zobowiązania finansowe	11 378	11 378
Dłużne papiery wartościowe	8 770	8 770

a) Papiery dłużne notowane
Nie wystąpiły.

b) Wypłacone pożyczki, nienotowane papiery dłużne
Nie wystąpiły.

c) Otrzymane pożyczki i kredyty, wyemitowane nienotowane papiery dłużne
Wartość bilansowa zobowiązań (kredytów) o zmiennym oprocentowaniu została uznana za racjonalne przybliżenie ich wartości godziwej.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W dniu 28 grudnia 2018 roku spółka wyemitowała trzyletnie zdematerializowane obligacje na okaziciela serii B o wartości 8.900 tys. zł. Oprocentowanie obligacji jest zmienne, ustalone w oparciu o stopę procentową WIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych powiększoną o marżę w wysokości 3,5%. Odsetki płatne będą w okresach sześciomiesięcznych. Obligacje nie są zabezpieczone.

Zarząd CDRL S.A. w dniu 6 października 2020 r., działając na podstawie art. 76 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, zawarł transakcję nabycia 2.698 sztuk obligacji własnych serii B w celu umorzenia o wartości nominalnej 1000,00 zł każda obligacja, wyemitowanych na podstawie uchwały Zarządu CDRL S.A. z siedzibą w Pianowie z dnia 19 grudnia 2018 r. w sprawie emisji obligacji serii B, podjętej w ramach programu emisji obligacji przyjętego uchwałą Zarządu CDRL S.A. z siedzibą w Pianowie z dnia 23 listopada 2018 r. w sprawie przyjęcia programu emisji obligacji. Obligacje są oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN PLCDRL000050. Łączna wartość nabycia obligacji serii B wyniosła 2.725.312,02 zł, zaś cena jednostkowa nabycia obligacji serii B wyniosła 1010,12 zł (wartość nominalna wraz z należnymi odsetkami). Datą rozliczenia transakcji jest 07/10/2020. Powyższa transakcja nabycia obligacji została zawarta na rynku międzybankowym.

Zarząd CDRL S.A. w dniu 29 września 2020 r., działając na podstawie art. 76 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, zawarł transakcję nabycia 2.500 sztuk obligacji własnych serii B w celu umorzenia o wartości nominalnej 1000,00 zł każda obligacja, wyemitowanych na podstawie uchwały Zarządu CDRL S.A. z siedzibą w Pianowie z dnia 19 grudnia 2018 r. w sprawie emisji obligacji serii B, podjętej w ramach programu emisji obligacji przyjętego uchwałą Zarządu CDRL S.A. z siedzibą w Pianowie z dnia 23 listopada 2018 r. w sprawie przyjęcia programu emisji obligacji. Obligacje są oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN PLCDRL000050. Łączna wartość nabycia obligacji serii B wyniosła 2.474.400,00 zł, zaś cena jednostkowa nabycia obligacji serii B wyniosła 989,76 zł (wartość nominalna wraz z należnymi odsetkami). Datą rozliczenia transakcji jest 30/09/2020. Powyższa transakcja nabycia obligacji została zawarta na rynku międzybankowym.

Zarząd CDRL S.A. w dniu 18 września 2020 r., działając na podstawie art. 76 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, zawarł transakcję nabycia 2.000 sztuk obligacji własnych serii B w celu umorzenia o wartości nominalnej 1000,00 zł każda obligacja, wyemitowanych na podstawie uchwały Zarządu CDRL S.A. z siedzibą w Pianowie z dnia 19 grudnia 2018 r. w sprawie emisji obligacji serii B, podjętej w ramach programu emisji obligacji przyjętego uchwałą Zarządu CDRL S.A. z siedzibą w Pianowie z dnia 23 listopada 2018 r. w sprawie przyjęcia programu emisji obligacji. Obligacje są oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN PLCDRL000050. Łączna wartość nabycia obligacji serii B wyniosła 1.977.860,00 zł, zaś cena jednostkowa nabycia obligacji serii B wyniosła 988,93 zł (wartość nominalna wraz z należnymi odsetkami). Datą rozliczenia transakcji jest 22/09/2020. Powyższa transakcja nabycia obligacji jest transakcją pakietową zawartą w ASO na Catalyst.

d) Zobowiązania z tytułu leasingu

Wszystkie zobowiązania leasingowe wycenione metodą dochodową polegającą na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych rynkową stopą dyskontową odpowiednią dla podobnych zobowiązań kredytowych (poziom 2).

e) Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

9.7.4. Przekwalifikowanie

Spółka nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu poza wskazanymi w części dotyczącej wpływu nowego standardu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe.

9.7.5. Wyłączenie ze sprawozdania z sytuacji finansowej

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

9.7.6. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe podlegające kompensacie

Nie występują.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.7.7. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019	Przepływy		Zmiany niebędące przepływem			Stan na 31.12.2020
		Splata	Zaciągnięcie	Zawarcie	Zmiana kursów walut	Wycena do wartości godziwej	
Długoterminowe							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	32 105	-24 786	-	-	-	-	7 319
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 952	-1 503	-	142	-	-	2 591
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające działalność finansową (aktywa i zobowiązania)	-	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	23 143	-1 845	-	-	1 309	-	22 608
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 756	-306	-	55	223	-	1 727
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające działalność finansową (aktywa i zobowiązania)	362	-	-	-	-	-362	0
Razem	61 318	-28 440	0	197	1 533	-362	34 245

10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływają na jednostkowe sprawozdanie finansowe:

Wyszczególnienie	Nota nr	31.12.2020	31.12.2019
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 048	5 072
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po korekcie		5 048	5 072
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 041	3 019
Podatek odroczony per saldo na początek okresu		2 007	2 053
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wynik (+/-)	23	892	-45
<i>Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 436	5 048
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 538	3 041

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:	
		wynik	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2020			
Aktywa:			
Zapasy	285	72	357
Należności z tytułu dostaw i usług	650	629	1 279
Przychody przyszłych okresów (MSSF 15)	2 628	123	2 751
Inne aktywa	184	284	469
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	77	40	117
Rezerwy na świadczenia pracownicze	160	105	265
Pozostałe rezerwy	18	-6	12
Pochodne instrumenty finansowe	69	-69	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3	128	130
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	975	81	1 056
Razem	5 048	1 388	6 436
Stan na 31.12.2019			
Aktywa:			
Wartości niematerialne	458	-458	0
Zapasy	269	16	285
Należności z tytułu dostaw i usług	477	173	650
Przychody przyszłych okresów (MSSF 15)	2 603	24	2 628
Inne aktywa	0	184	184
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	75	3	77
Rezerwy na świadczenia pracownicze	151	8	160
Pozostałe rezerwy	5	13	18
Pochodne instrumenty finansowe	2	67	69
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8	-5	3
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	1 023	-49	975
Razem	5 072	-23	5 048

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:	
		wynik	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2020			
Aktywa:			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 212	-99	1 114
Pochodne instrumenty finansowe	7	-6	1
Należności z tytułu dostaw i usług	0	188	188
Inne aktywa	5	377	383
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	50	101	150
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	47	47
KWS przyszłych okresów (MSSF 15)	1 767	-112	1 655
Razem	3 041	497	3 538

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na 31.12.2019			
Aktywa:			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 200	13	1 212
Pochodne instrumenty finansowe	99	-93	7
Należności z tytułu dostaw i usług	12	-11	0
Inne aktywa	4	1	5
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41	8	50
KWS przyszłych okresów (MSSF 15)	1 663	104	1 767
Razem	3 019	22	3 041

Kwota ujemnych różnic przejściowych, nierozliczonych strat podatkowych oraz ulg podatkowych, w odniesieniu do których Spółka nie ujęła w jednostkowym sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynosi na dzień 31.12.2020: 70 tys. PLN (2019 rok: -124 tys. PLN). Spółka nie ma nierozliczonych strat podatkowych, które można rozliczyć w kolejnych okresach.

Podatek dochodowy odnoszący się do każdej pozycji pozostałych całkowitych dochodów – nie występuje.

11. Zapasy

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Towary	68 612	83 562
Wartość bilansowa zapasów razem	68 612	83 562

W 2020 roku Spółka ujęła w działalności operacyjnej jednostkowego sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych zapasów łącznie w kwocie 110 450 tys. PLN (2019 rok: 122 707 tys. PLN).

Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów na kwotę 1 390 tys. PLN, które w 2020 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne jednostkowego sprawozdania z wyniku (w 2019: 822 tys. PLN). Spółka dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących na kwotę 1 008 tys. PLN (2019 rok: 738 tys. PLN). Kwota odwróconych odpisów została ujęta jako pozostałe przychody operacyjne (patrz nota nr 21).

Wynik będący różnicą powyższych kosztów i przychodów zawiera się w wyniku z działalności operacyjnej Spółki. Na dzień 31.12.2020 zapasy o wartości bilansowej 44 432 tys. PLN (2019 rok: 53 666 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce nr 9.6.

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Spółkę w ramach klasy Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (patrz nota nr 9.2) przedstawiają się następująco:

Należności długoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki	-	-
Kaucje wpłacone z innych tytułów	493	-
Pozostałe należności	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-	-
Należności długoterminowe	493	0

Wpłacona kaucja to kaucja do gwarancji celnej.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Należności krótkoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	23 272	23 697
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-5 828	-3 200
Należności z tytułu dostaw i usług netto	17 444	20 497
Kaucje wpłacone z innych tytułów	10	0
Inne należności	9	6
Pozostałe należności finansowe netto	19	6
Należności finansowe	17 463	20 503
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Przedpłaty i zaliczki	737	6 033
Pozostałe należności niefinansowe	12	66
Należności niefinansowe	750	6 099
Należności krótkoterminowe razem	18 213	26 602

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 9.7).

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2020 roku obciążły pozostałe koszty operacyjne jednostkowego sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły,
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych 8 959 tys. PLN (2019 rok: 2 000 tys. PLN).

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	3 200	2 394
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	8 959	2 000
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-6 331	-1 195
Stan na koniec okresu	5 828	3 200

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w nocie nr 28.

Na dzień 31.12.2020 nie wystąpiły należności, które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań Spółki.

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	7 679	458
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	1 019	787
Środki pieniężne w kasie	371	478
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	9 069	1 722

Na dzień 31.12.2020 środki pieniężne o wartości bilansowej 9 069 tys. PLN (2019 rok: 1 722 tys. PLN) nie podlegały ograniczeniom w dysponowaniu. Warunki umów kredytowych nakładały na Spółkę i jej jednostki zależne konieczność przelewu niektórych wierzytelności na wskazane przez banki konta. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

Spółka dla celów sporządzenia jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Wartościowe uzgodnienie środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów przedstawiono w nocie nr 25.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

14. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Nie dotyczy.

15. Kapitał własny

15.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2020 kapitał podstawowy Spółki wynosił 3 027 tys. PLN (2019 rok: 3 027 tys. PLN) i dzielił się na 6.054.544 akcji (2019 rok: 6.054.544) o wartości nominalnej 0,50 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Sposób uczestnictwa akcji w podziale dywidendy oraz w prawie do głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawia tabela:

Seria akcji	Liczba akcji	Numery akcji	Uprzywilejowanie/ rodzaj akcji	Liczba głosów z akcji
A	1.248.915	0000001-1248915	akcje imienne uprzywilejowane co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	2.497.830
A	1.248.915	1248916-2497830	akcje imienne uprzywilejowane co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	2.497.830
A	506.654	2497831- 3004484	akcje imienne uprzywilejowanych co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	1.013.308
B	1.999.516	0000001-1999516	akcje na okaziciela	1.999.516
C + D	1.043.694	00001-50544, 1 - 1000000	akcje na okaziciela	1.020.516
	6.054.544			9.035.850

W roku 2020 nie wystąpiły zmiany liczby akcji.

W spółce nie występują programy płatności akcjami.
Akcje Spółki nie pozostawały w posiadaniu jednostek zależnych.

15.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W 2014 roku Spółka przeprowadziła emisję 1.000.000 akcji serii D, oferując 1 akcję za cenę 14,90 PLN. Wartość emisyjna sprzedanych akcji wyniosła zatem 14.900 tys. PLN. Spółka poniosła koszty przeprowadzenia emisji akcji o wartości nominalnej 500 tys. PLN w kwocie 817 tys. PLN. Pozyskana nadwyżka ze sprzedaży akcji serii D powyżej ich wartości nominalnej wyniosła 13.583 tys. PLN.

15.3. Pozostałe kapitały

W dniu 12 listopada 2018 roku NWZ podjęło uchwałę o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 3.000 tys. zł w celu sfinansowania skupu akcji własnych. Kapitał ten pochodził z zysków spółki z lat poprzednich ujętych w kapitale zapasowym spółki. Na dzień 31.12.2020 roku Spółka posiadała 31 521 akcji własnych, które nabyła za kwotę 643 tys. zł. Rok wcześniej Spółka posiadała 23 178 akcji własnych, które nabyła za kwotę 525 tys. zł.

15.4. Programy płatności akcjami

W Spółce nie zostały uruchomione programy motywacyjne.

15.5. Udziały niedające kontroli

Spółka posiada 100% udziałów w większości jednostek zależnych na dzień bilansowy. Na dzień bilansowy CDRL S.A. posiadała 74,9% udziałów spółki DPM LLC z Białorusi.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

16. Świadczenia pracownicze

16.1. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Koszty wynagrodzeń	13 958	12 307
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 503	2 202
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	478	31
Koszty świadczeń pracowniczych razem	16 938	14 540

16.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

Wyszczególnienie	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 215	985	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	919	692	0	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	916	343	0	0
Pozostałe rezerwy	190	400	0	0
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 240	2 421	0	0
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Rezerwy na odprawy emerytalne	0	0	289	174
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	0	0	289	174
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	3 240	2 421	289	174

Na zmianę stanu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych wpływ miały następujące pozycje:

Wyszczególnienie	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze	
	odprawy emerytalne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku		
Stan na początek okresu	174	174
<i>Zmiany ujęte w wyniku:</i>		
Ponowna wycena zobowiązania	115	115
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2020 roku	289	289
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku		
Stan na początek okresu	113	113
<i>Zmiany ujęte w wyniku:</i>		
Ponowna wycena zobowiązania	43	43
<i>Zmiany bez wpływu na wynik:</i>		
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	17	17
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2019 roku	174	174

Wartość bieżącą rezerw ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez Spółkę.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

17. Pozostałe rezerwy

Wartość rezerw ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwy na zwrot towarów	0	0	0	0
Inne rezerwy	65	65	0	0
Pozostałe rezerwy razem	65	65	0	0

Wyszczególnienie	Rezerwy na:				
	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	usługi doradcze	badanie sprawozdań	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku					
Stan na początek okresu	0	0	0	65	65
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	0	0	0	95	95
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0	0	-95	-95
Stan rezerw na dzień 31.12.2020 roku	0	0	0	65	65
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku					
Stan na początek okresu	0	0	0	27	27
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	0	0	30	95	125
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0	-30	-57	-87
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku	0	0	0	65	65

Wartość bieżącą rezerw ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez Spółkę zgodnie z przyjętymi zasadami w Polityce rachunkowości.

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (patrz również nota nr 9) przedstawiają się następująco:

Zobowiązania długoterminowe: nie wystąpiły.

Zobowiązania krótkoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania finansowe (MSR 39):		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 361	47 379
Inne zobowiązania finansowe	1 517	1 435
Zobowiązania finansowe	31 878	48 814
Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	2 067	455
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	144	187
Inne zobowiązania niefinansowe	0	1
Zobowiązania niefinansowe	2 211	644
Zobowiązania krótkoterminowe razem	34 088	49 457

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 9.7).

Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną nie wystąpiły.

19. Rozliczenia międzyokresowe

Koszty okresów następnych są to koszty, dla których faktura została wystawiona w okresie sprawozdawczym, jednak dotyczą kosztów okresów następnych. W Spółce składają się na to głównie koszty inspekcji towarów oraz usługi związane z projektowaniem odzieży na kolejne sezony.

Wyszczególnienie	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Ubezpieczenia	145	185	7	9
Opłata administracyjna w leasingu	0	5	0	1
Rozliczany w czasie koszt usług informatycznych	182	37	13	10
Usługi i materiały do refaktury	171	224	0	0
Opłacona z góry prenumerata czasopism i publikacji	4	0	1	0
Koszty okresów następnych	373	584	60	0
Inne koszty opłacone z góry	6	88	31	111
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	881	1 123	111	130
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	0	0	0	0

20. Przychody z umów z klientami

Przychody z umów z klientami obejmują:

- przychody z tytułu sprzedaży towarów i materiałów,
- przychody z tytułu sprzedaży usług,
- refaktury.

Kategorie przychodów z umów z klientami	31.12.2020	31.12.2019
Przychody ze sprzedaży usług	681	566
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	225 419	245 173
Refaktury	578	750
Razem	226 677	246 490

Przychody ze sprzedaży w ramach istniejącego podziału na segmenty Spółka dzieli na następujące kanały sprzedaży:

Przychody wg kanałów sprzedaży	2020/12		2019/12	
	wartość	udział	wartość	udział
Segment - kraj	158 576	70%	175 088	71%
Segment - zagranica	67 523	30%	70 652	29%
razem	226 099		245 740	
Przychody w ramach segmentu kraj				
sklepy stacjonarne	118 825	53%	157 900	64%
E-commerce	39 183	17%	16 562	7%
Hurt + pozostałe	568	0%	626	0%
Przychody w ramach segmentu zagranica				
sklepy stacjonarne	29 511	13%	35 359	14%
E-commerce	8 674	4%	3 051	1%
hurt (czyli eksport)	29 338	13%	32 242	13%

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka zawiera umowy z klientami oparte na stałej cenie transakcyjnej z uwzględnieniem przyznaných stałych rabatów dla klientów w momencie powstania przychodu. Spółka nie udziela rabatów, premii oraz nie występują kary po dokonanych wcześniej sprzedażach. W ramach umów nie występują obowiązki z tytułu gwarancji czy programów lojalnościowych. Spółka daje możliwość zwrotu dobra wyłącznie z tytułu reklamacji oraz w przypadku sklepów internetowych istnieje możliwość zwrotu zakupionego towaru. Wartość przychodu w danym okresie uwzględnia wartości dokonanych zwrotów po dniu bilansowym.

Wszystkie przychody traktowane są jako wykonane w określonym momencie, którym jest przejście kontroli nad składnikiem aktywów na rzecz klienta z uwzględnieniem warunków Incoterms. W Spółce nie występują przychody z tytułu umów z klientami, dla których przychód rozpoznawany jest w czasie. Spółka nie działa jako agent w umowach z klientami. Spółka nie udziela terminów płatności dłuższych niż 180 dni, w związku z czym element finansowania nie jest istotny.

21. Przychody i koszty operacyjne

21.1. Koszty według rodzaju

wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Koszty działalności operacyjnej	202 029	228 075
Amortyzacja	4 734	3 767
Zużycie materiałów i energii	2 831	2 912
Usługi obce	66 135	82 704
Podatki i opłaty	352	238
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	17 021	14 888
Pozostałe koszty rodzajowe	506	859
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	110 450	122 707

21.2. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019 przekształcone
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		64	43
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	5, 6	0	395
Otrzymane kary i odszkodowania		16	382
Dotacje otrzymane	19	990	12
Refaktury		8	0
Wynajem		1 005	1 141
Inne przychody		224	345
Pozostałe przychody operacyjne razem		2 307	2 318

W 2020 Spółka otrzymała dofinansowanie wynagrodzeń oraz składek na ubezpieczenie ZUS w związku ze stanem epidemii COVID.

21.3. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019 przekształcone
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	11	381	84
Utworzenie rezerw	17	115	43
Zapłacone kary i odszkodowania		18	378
Koszt refaktur		201	39
Braki inwentaryzacyjne, utylizacja towarów		316	252
Inne koszty		94	505
Pozostałe koszty operacyjne razem		1 126	1 300

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

22. Przychody i koszty finansowe

22.1. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	13	133	0
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		133	0
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9B	84	0
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik</i>		84	0
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		5 223	5 432
Inne przychody finansowe		506	229
Przychody finansowe razem		5 946	5 662

Spółka nie posiada aktywów oraz zobowiązań finansowych z kategorii wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wykazane zyski oraz straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik odnoszą się w całości do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

22.2. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu	7	94	116
Kredyty w rachunku bieżącym, inne zobowiązania finansowe	9D	1 101	1 998
Dłużne papiery wartościowe	9D	248	471
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	6	2
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		1 449	2 588
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9B	0	1 419
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik</i>		0	1 419
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	-1 702	-743
Pożyczki i należności	9B, 12	406	-106
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9D, 18	1 655	907
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych</i>		359	57
Wynagrodzenie z tytułu poręczeń kredytów		1 552	1 422
Odpis aktualizujący wartość udziałów		18 406	0
Inne koszty finansowe		1 022	841
Koszty finansowe razem		22 788	6 328

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

23. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
<i>Podatek bieżący:</i>			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		4 188	2 154
Podatek bieżący		4 188	2 154
<i>Podatek odroczony:</i>			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	10	-892	45
Podatek odroczony		-892	45
Podatek dochodowy razem		3 296	2 199

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczonego stawką 19 % od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z wyniku przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Wynik przed opodatkowaniem		3 467	17 211
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		659	3 270
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>			
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		-957	-1 051
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		27	103
Koszty niepodlegające opodatkowaniu dotyczące aktualizacji udziałów w spółkach zależnych		3 497	0
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	10	70	-124
Podatek dochodowy		3 296	2 199
Zastosowana średnia stawka podatkowa		95%	13%

Informacje o podatku dochodowym ujętym w pozostałych całkowitych dochodach zaprezentowano w nocie nr 10.

24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

24.1. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję uwzględniany jest rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje Spółki, wyemitowanych w ramach programów motywacyjnych realizowanych przez Spółkę, jeżeli takie programy są uruchamiane. (patrz punkt 15 dotyczący programów płatności akcjami). Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 023 023	6 031 366
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 023 023	6 031 366
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	170 867	15 011 935
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,03	2,49
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,03	2,49

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) netto (PLN)	170 867	15 011 935	
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,03	2,49	
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,03	2,49	

24.2. Dywidendy

W 2020 roku Spółka dokonała wypłaty dywidendy akcjonariuszom z kapitału zapasowego za rok 2019 w wysokości 1,05 zł na akcję. Łączna wartość wypłaconej dywidendy wyniosła 6 325 tys. PLN.

W 2019 roku Spółka dokonała wypłaty dywidendy akcjonariuszom za rok 2018. Wysokość wypłaconej dywidendy to 0,80 zł na akcję. Łączna kwota wypłaconych dywidend (wraz z podatkiem) wyniosła 4 839 tys zł.

Spółka nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2020.

Do dnia publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie przedstawił Radzie Nadzorczej propozycji wypłaty dywidendy z zysku Spółki dominującej za 2020 rok.

25. Przepływy pieniężne

Spółka dla celów sporządzenia jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (patrz nota nr 13). Wpływ na różnicę w wartości środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych mają:

wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	9 069	1 722
<i>Korekty:</i>		
Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie	-1 870	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF	7 199	1 726

26. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone, jednostki zależne wyłączone z obowiązku konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki. Do najważniejszych podmiotów powiązanych Spółka zalicza:

Nazwa	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Cocodrillo Concepts sp. Z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Smart Investment Group sp. Z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Drussis sp. Z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Mt Power sp. Z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Glob Kiddy sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Profit Online sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Best Profit Online sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

CDRL Trade s.r.o.	Czechy – Havirov Podlesi	100%	100%	pełna
Cocodrillo Kids Fashion SRL	Rumunia – Bukareszt	100%	100%	pełna
LLC DPM sp. Z o.o	Białoruś	90%	74,9%	pełna
Broel sp. Z o.o	Polska	100%	100%	pełna
CDRL RUS sp. Z o.o.	Rosja	100%	100%	pełna
Lemon Fashion sp. Z o.o.	Polska	100%	100%	brak
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	Pianowo	0	0	brak
CTM s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	Pianowo	0	0	brak
City Park Group sp. z o.o.	Pianowo	0	0	brak
City Park Group sp. z o.o. sp.k.	Pianowo	0	0	brak
Marek Dworczak	Kościan	0	0	brak
Tomasz Przybyła	Kościan	0	0	brak
Barbara Dworczak	Kościan	0	0	brak
Edyta Kaczmarek-Przybyła	Kościan	0	0	brak
Value Fund Poland sp. z o.o.	Warszawa	0	0	brak

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych. Informacje o zobowiązaniach warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych zaprezentowano w nocie nr 27.

26.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza członków zarządu spółki. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	908	808
Razem	908	808

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki dominującej przedstawiono w nocie nr 31.

Spółka nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

W 2020 roku Spółka dokonała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 92 tys. PLN (2019 rok: 0 tys. PLN). Saldo zobowiązań z tego tytułu wynosiło na 31.12.2020 0 tys. PLN (31.12.2019 rok: 0 tys. PLN).

W 2020 roku Spółka dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 2 tys. PLN (2019 rok: 5 tys. PLN). Saldo należności z tego tytułu wynosiło na 31.12.2020 0 tys. PLN (31.12.2019 rok: 0 tys. PLN).

26.2. Transakcje z jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanyymi

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od jednostek zależnych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Sprzedaż do:				
Jednostki zależnej	40 943	50 976	21 471	19 881
Jednostki stowarzyszonej	5	0	62	0
Kluczowego personelu kierowniczego	2	5	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	26	24	2	0
Razem	40 976	51 005	21 535	19 881

Wartość należności od podmiotów zależnych zawiera głównie wartość należności z tytułu zawartych umów o prowadzenie sklepów a tylko w nieznaczej części wynika z dokonanej sprzedaży do tych podmiotów.

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

Wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Zakup od:				
Jednostki dominującej	0	0	0	0
Jednostki zależnej	24 894	44 384	1 680	18 311
Jednostki stowarzyszonej	122	0	0	0
Kluczowego personelu kierowniczego	92	0	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	985	0	0	0
Razem	26 094	44 384	1 680	18 311

Wartość zobowiązań od podmiotów zależnych zawiera głównie wartość zobowiązań z tytułu wynagrodzenia za świadczoną usługę prowadzenia sklepów oraz wartość zobowiązań z tytułu zakupionych od Spółki towarów handlowych.

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	31.12.2020		31.12.2019	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki udzielone:				
Jednostce zależnej	988	1 295	-	2 154
Razem	988	1 295	-	2 154

Poręczenia zobowiązań CDRL S.A. od podmiotów powiązanych osobowo:

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	31.12.2020	31.12.2019
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000.000 zł na nieruchomości niezabudowanej położonej w Strzelcach, dla której prowadzona jest KW WR1E/00087639/5	2 000	0
CTM Evolution s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 3.900.000 usd na udziałach w spółce wniesionych w postaci aportu udziału w niezabudowanej nieruchomości (83/1000) położonej w Miękinii, dla której prowadzona jest KW 32270	0	14 811

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poręczenia zobowiązań CDRL S.A. od podmiotów powiązanych kapitałowo:

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	31.12.2020	31.12.2019
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	poręczenie	57 950	58 186
Smart Investment Group sp. z o.o.	poręczenie	58 186	58 186
Drussis sp. z o.o.	poręczenie	58 186	58 186
Mt Power sp. z o.o.	poręczenie	58 186	58 186
Glob Kiddy sp. z o.o.	poręczenie	35 400	35 400
Vivo Kids sp. z o.o.	poręczenie	0	35 400

Spółka CDRL wypłaciła w 2020 roku podmiotom powiązanim wynagrodzenia za udzielone poręczenia:

- spółkom powiązanym kapitałowo w wysokości 1 327 tys. PLN
- podmiotom powiązanym osobowo w wysokości 225 tys. PLN.

27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów (w tym dotyczących podmiotów powiązanych) przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Wobec pozostałych jednostek:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	35 417	19 536
Pozostałe jednostki razem	35 417	19 536
Zobowiązania warunkowe razem	35 417	19 536

Powyższe zobowiązania warunkowe to otwarte akredytywy, które staną się w przyszłości zobowiązaniami z tytułu dostaw towarów.

Spółka dominująca CDRL S.A. jest stroną w sprawach sądowych:

- sprawy sądowe związane ze znakami towarowymi (Lacoste S.A.),
- sprawy sądowe o zapłatę należności – łączna kwota 1,077 tys. PLN (nie przekracza 10% kapitałów własnych).

W okresie od sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2019 roku zaistniały następujące zdarzenia w przedmiotowym sporze:

- w dniu 24 sierpnia 2020 do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie wpłynęła skarga spółki LACOSTE S.A. na decyzję Urzędu Patentowego RP oddalającą wniosek o unieważnienie prawa ochronnego na znak towarowy COCCODRILLO nr R.308827 z dnia 5 lutego 2020. Skarga została odrzucona przez sąd.

- aktualnie nadal trwa postępowanie kasacyjne w NSA dotyczące graficznego znaku towarowego.

Ewentualne koszty, które CDRL może ponieść w wyniku tych postępowań są niemożliwe do oszacowania.

W 2019 roku Spółka CDRL była stroną sporu dotyczącego spraw autorskich jednego z oferowanych przez Spółkę towarów. Sprawa została zakończona ugodą. CDRL zobowiązała się do zapłaty kwoty 13 tys. PLN celem całkowitego zaspokojenia wszelkich roszczeń.

Spółka CDRL została również wezwana do zaniechania naruszeń praw autorskich poprzez usunięcie z oferty handlowej trzech produktów, zaniechanie ich produkcji oraz ich wycofanie ze sprzedaży i zniszczenie, a także opublikowanie przeprosin. Nadto Spółka została wezwana do zapłaty 100 000 zł tytułem odszkodowania i zadośćuczynienia za naruszenie praw autorskich. W związku z wezwaniem Spółka rozpoczęła negocjacje, a na skutek udostępnienia informacji i dokumentów poszkodowana wystąpiła do Spółki z przesądowym wezwaniem do zapłaty oraz publikacji przeprosin żądając m.in. zapłaty kwoty 49.945,34 zł (ograniczono kwotę 100 000 zł). Na skutek tego wezwania, Spółka zaproponowała wznowienie rozmów ugodowych i zapłatę 10 000 zł tytułem wszelkich roszczeń. Spółka nie otrzymała pozwu w tej sprawie oraz na chwilę obecną nie osiągnięto konsensusu. Jeżeli sprawa trafi na drogę sądową, to biorąc pod uwagę treść wezwania, wartość przedmiotu sporu może wynieść 49.946 zł. W razie ewentualnego przegrania sprawy, CDRL S.A. będzie musiał zwrócić opłatę od pozwu oraz koszty

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zastępstwa prawnego. Mogą powstać jeszcze koszty związane z postępowaniem dowodowym, np. koszty biegłego sądowego.

28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Spółka narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie nr 9.1. Ryzykami, na które narażona jest Spółka są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Spółki koordynowane jest przez Zarząd oraz dyrektora finansowego Spółki. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Spółki,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Spółka.

28.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji zakupu, które zawierane są przede wszystkim w USD oraz EUR oraz transakcji sprzedażowych przeprowadzanych w walutach RON, CZK, USD, EUR. Ponadto Spółka zaciągnęła zobowiązania leasingowe w CHF i EUR.

By zminimalizować ryzyko walutowe Spółka zawiera walutowe kontrakty terminowe (kontrakty forward oraz opcje walutowe). Jeżeli kwoty płacone (zakup) oraz uzyskane (sprzedaż) w walucie w znaczącym stopniu równoważą ryzyko, Spółka nie stosuje kontraktów forward oraz opcji walutowych. Jeżeli transakcje zakupu oraz sprzedaży realizowane w walucie się nie równoważą, Spółka stosuje kontrakty terminowe, by osiągnąć wskazane wyżej cele zarządzania ryzykiem.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki, inne niż instrumenty pochodne wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):						Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	CZK	CHF	RON	pozostałe	
Stan na 31.12.2020								
Aktywa finansowe (+):								
Pożyczki	9B	0	350	0	0		0	1 315
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	1 564	2 781	11 191	0	7 154	219 192	35 024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	7	273	0	0	0	1 000	1 106
Zobowiązania finansowe (-):								
Kredyty, pożyczki, pozostałe zobowiązania finansowe	9D	0	-936	0	-2 635	0	0	-14 753
Leasing	ID7	-605	0	0	0	0	0	-2 792
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	-176	-1 884	-150	0	0	-96	-8 161
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		790	583	11 041	-2 635	7 154	220 096	11 739

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na 31.12.2019								
<i>Aktywa finansowe (+):</i>								
Pożyczki	9B	0	150	0	0	0	0	570
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	1 696	2 764	12 065	0	8 160	178 745	34 479
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	103	53	0	0	0	2 600	816
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>								
Kredyty, pożyczki, pozostałe zobowiązania finansowe	9D	0	0	0	-2 902	0	0	-11 378
Leasing	ID7	-784	0	0	0	0	0	-4 017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	-223	-979	-53	0	0	-96	-4 903
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		791	1 988	12 013	-2 902	8 160	181 249	15 566

Pochodne instrumenty finansowe (aktywa oraz zobowiązania finansowe), które stanowią dla Spółki ekspozycję na ryzyko walutowe przedstawia poniższa tabela. Szczegółowe informacje o wartości nominalnej instrumentów pochodnych zostały zaprezentowane w nocie 9.3.

Wyszczególnienie	Nota	Wartość bilansowa w PLN (tysiące):	
		EUR	USD
Stan na 31.12.2020			
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>			
Aktywa finansowe (+)	9B	0	3
Zobowiązania finansowe (-)	9B	0	0
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		0	3
Stan na 31.12.2019			
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>			
Aktywa finansowe (+)	9B	0	35
Zobowiązania finansowe (-)	9B	0	-362
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		0	-327

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz pozostałych całkowitych dochodów w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki oraz wahań kursu EUR do PLN, USD do PLN, CHF do PLN oraz łącznie dla wszystkich pozostałych walut, które występują w Spółce.

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów o 10 % w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

Należy wziąć pod uwagę, że instrumenty pochodne walutowe kompensują efekt wahań kursów, a zatem przyjmuje się, że ekspozycja na ryzyko dotyczy instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę na poszczególne dni bilansowe i jest korygowana o pozycję w instrumentach pochodnych.

Wyszczególnienie	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:				
		EUR	USD	CHF	pozostałe	razem
Stan na 31.12.2020						
Wzrost kursu walutowego	10%	364	219	-1 123	1 714	1 174
Spadek kursu walutowego	-10%	-364	-219	1 123	-1 714	-1 174
Stan na 31.12.2019						
Wzrost kursu walutowego	10%	337	755	-1 138	1 340	1 294
Spadek kursu walutowego	-10%	-337	-755	1 138	-1 340	-1 294

Wahania kursów nie mają wpływu na pozostałe dochody Spółki.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- dłużne papiery wartościowe (pozostałe aktywa finansowe),
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing.

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w notach nr 7.1 oraz 9.5.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1 punkt procentowy. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej stopy procentowej obowiązującej w okresie o (+/-) 1 punkt procentowy oraz w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

Wyszczególnienie	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na pozostałe dochody całkowite:	
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Wzrost stopy procentowej	1%	-543	-709	0	0
Spadek stopy procentowej	-1%	543	709	0	0

28.2. Ryzyko kredytowe

Dla należności z tytułu dostaw i usług zastosowano uproszczoną wersję modelu zakładającą kalkulację straty dla całego życia instrumentu. Model dotyczący pozostałych aktywów zakłada dla instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Dla udzielonych pożyczek Spółka uznaje, że mają one niskie ryzyko kredytowe, jeżeli nie są przeterminowane na dzień oceny, a pożyczkobiorca potwierdził saldo wiarytelności. Spółka przyjęła, że znaczy wzrost ryzyka następuje m.in. gdy przeterminowanie płatności przekracza 60 dni. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu. Spółka przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, gdy przeterminowanie wynosi 180 dni. Pozycje, dla których stwierdzono niewykonanie zobowiązania przez dłużnika w rozumieniu opisanym wyżej, Spółka traktuje jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. W odniesieniu do pozycji, które zostały odpisane, Spółka podejmuje samodzielne działania windykacyjne.

Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych i zobowiązań pozabilansowych:

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki	9B	1 295	2 346
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	17 463	20 503
Pochodne instrumenty finansowe	9B	3	35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	8 698	1 244
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	27	35 417	19 536
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		62 875	43 664

Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności. Stan epidemii pogorszył jakość należności, jednak w znaczący sposób nie wpłynął na ryzyko kredytowe.

W ocenie Zarządu Spółki powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

Analizę należności jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nie objętych odpisem przedstawiają poniższe tabele:

Wyszczególnienie	31.12.2020		31.12.2019	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	14 947	8 326	19 876	3 821
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-434	-5 394	-479	-2 720
Należności z tytułu dostaw i usług netto	14 513	2 932	19 396	1 101
Pozostałe należności finansowe	19	0	6	0
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	0	0	0	0
Pozostałe należności finansowe netto	19	0	6	0
Należności finansowe	14 531	2 932	19 402	1 101

Wyszczególnienie	31.12.2020		31.12.2019	
	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe
<i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i>				
do 1 miesiąca	2 347	0	688	0
od 1 do 6 miesięcy	585	0	413	0
od 6 do 12 miesięcy	0	0	0	0
powyżej roku	0	0	0	0
Zaległe należności finansowe	2 932	0	1 101	0

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do 6 miesięcy i nie zachodzą obawy co do ich ściągальności.

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w notach nr 9.2, 9.4 oraz 12.

28.3. Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków. Stan epidemii nie wpłynął na ryzyko płynności. Spółka podjęła działania, dzięki którym ryzyko zostało ograniczone (zmiana finansowania zakupów importowych).

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Spółki, inne niż instrumenty pochodne, mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Wyszczególnienie	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Stan na 31.12.2020							
Kredyty w rachunku kredytowym	9D	1 941	4 401	4 870	2 633	0	13 845
Kredyty , inne zobowiązania finansowe	9D	14 851	0	0	0	0	14 851
Dłużne papiery wartościowe	9D	32	1 719	0	0	0	1 751
Leasing	7	989	803	1 333	1 299	0	4 424
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	30 314	267	1 297	0	0	31 878
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		48 127	7 190	7 500	3 932	0	66 749
Stan na 31.12.2019							
Kredyty w rachunku kredytowym	9D	2 078	2 050	9 066	4 576	0	17 770
Kredyty , inne zobowiązania finansowe	9D	19 403	630	10 373	0	0	30 405
Dłużne papiery wartościowe	9D	471	471	9 842	0	0	10 783
Leasing	7	959	899	3 614	436	0	5 908
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	48 280	534	0	0	0	48 814
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		71 191	4 582	32 894	5 013	0	113 680

Na dzień bilansowy przepływy z tytułu instrumentów pochodnych przedstawiają się następująco (w przypadku instrumentów pochodnych rozliczanych w kwotach brutto, osobno zaprezentowano wpływy i wydatki):

Wyszczególnienie	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Stan na 31.12.2020							
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2019							
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach netto (wpływy (+) / wydatki (-))	9B	-362	0	0	0	0	-362
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		-362	0	0	0	0	-362

Na poszczególne dni bilansowe Spółka posiadała ponadto wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących w następującej wartości:

Wyszczególnienie		31.12.2020	31.12.2019
Przyznane limity kredytowe		80 534	69 770
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	9D	3 519	18 430
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym		77 016	51 340

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

29. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Spółkę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Spółki.

Spółka monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Spółka oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, faktoringu, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji). Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 4,0.

Powyższe cele Spółki pozostają w zgodzie z wymogami narzuconymi przez umowy kredytowe, które zostały szczegółowo przedstawione w nocie nr 9.6.

Spółka nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

We wszystkich okresach wskaźniki mieściły się na zakładanych przez Spółkę poziomach.

Wzrost wskaźnika długu do EBITDA wynika z większego wzrostu zadłużenia spółki (kredyty, obligacje, leasingi) w stosunku do wzrostu wartości EBITDA.

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	91 275	97 547
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	0	0
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	0	0
Kapitał	91 275	97 547
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	91 275	97 547
Kredyty, pożyczki, faktoring i inne zobowiązania finansowe	29 927	55 248
Leasing	4 318	5 707
Źródła finansowania ogółem	125 520	158 502
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,7272	0,6154
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 623	17 877
Amortyzacja	4 734	3 767
EBITDA	27 358	21 643
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, faktoring i inne zobowiązania finansowe	29 927	55 248
Leasing	4 318	5 707
Dług	34 245	60 955
Wskaźnik długu do EBITDA	1,25	2,82

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2020 nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

W dniu 12 kwietnia Zarządy spółek zależnych Coccodrillo Concepts sp. z o.o., Smart Investment Group sp. z o.o., Drussis sp. z o.o. podjęły decyzję o rozpoczęciu działań zmierzających do restrukturyzacji działalności prowadzonej przez te spółki.

Spółki zależne zdecydowały o przeprowadzeniu uproszczonego postępowania o zatwierdzenie układu, przewidzianego przepisami ustawy z dnia 19 czerwca 2020 roku o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 przyjętej w ramach tzw. Tarczy 4.0. W tym celu spółki zależne zawarły z licencjonowanym doradcą restrukturyzacyjnym umowę o pełnienie funkcji nadzorcy układu, a następnie złożyły wnioski do Monitora Sądowego i Gospodarczego celem obwieszczenia o otwarciu postępowania o zatwierdzenie układu. Po dokonaniu obwieszczenia Spółki przedstawiały wierzycielom propozycje układowe oraz założenia dotyczące dalszego prowadzenia przez nie działalności.

Podjęte przez Spółki zależne decyzje o wszczęciu postępowania restrukturyzacyjnego są wynikiem dokonanej analizy sytuacji i perspektyw ich działalności, w związku z obostrzeniami wprowadzonymi w celu walki z

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19, w tym w szczególności kolejnym, trwającym od 15 marca 2021 r., zamknięciem galerii handlowych, w których zlokalizowane są sklepy z odzieżą dla dzieci prowadzone przez te spółki, przedłużonym obecnie do dnia 18 kwietnia 2021 r. (tzw. IV lockdown). Brak możliwości uzyskiwania przychodów w tak długim okresie, przy jednoczesnej konieczności ponoszenia stałych kosztów funkcjonowania, powoduje wyczerpywanie posiadanych przez te spółki zasobów finansowych, co w konsekwencji może doprowadzić w najbliższym czasie do powstania stanu niewypłacalności. Celem restrukturyzacji działalności tych spółek jest takie ułożenie zasad współpracy z wierzycielami, z których zdecydowaną większość stanowią podmioty wynajmujące lokale w obiektach wielkopowierzchniowych, aby możliwe było kontynuowanie rentownej działalności po zniesieniu ograniczeń w handlu prowadzonym w tych obiektach. Spółka CDRL dokonała odpisy z tytułu utraty wartości udziałów wynikających z przeprowadzonych testów na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych, które były związane z pogarszającą się sytuacją finansową spółek zależnych. Jednocześnie obecnie nie zachodzą przesłanki do wszczęcia postępowania restrukturyzacyjnego przez inne spółki grupy kapitałowej.

31. Wpływ pandemii na prowadzoną działalność

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego Spółka spodziewa się, iż skutki rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 będą miały istotny, negatywny wpływ na przyszłe wyniki i działalność. W zakresie przychodów osiągniętych ze sprzedaży, we wszystkich krajach, w których Grupa prowadzi działalność, ze względu na wzrost liczby zachorowań i wydawane rekomendacje dotyczące ograniczania poruszania się, Spółka odnotowuje znaczący spadek sprzedaży w sklepach stacjonarnych. W związku z decyzją polskiego rządu o zamknięciu galerii handlowych, Spółka przyjmuje, że nie będzie uzyskiwać przychodów z tego kanału sprzedaży w okresie obowiązywania tych ograniczeń. Spółka przewiduje również spadek przychodów uzyskiwanych ze sprzedaży w sieci sklepów agencyjnych, jednak z uwagi na dynamiczne zmiany sytuacji precyzyjne oszacowanie przychodów możliwych do osiągnięcia w tym kanale dystrybucji nie jest możliwe. Spółka prowadzi intensywne działania promocyjne dotyczące rozwijania sprzedaży w kanale e-commerce, który za rok 2019 stanowił ok. 8% sprzedaży, natomiast już w roku 2020 stanowił 21%. W perspektywie całego roku, spodziewa się dalszego wzrostu sprzedaży w sklepach internetowych, jednak oszacowanie skali tego wzrostu w perspektywie do końca najbliższego kwartału, ani do końca bieżącego roku nie jest obecnie możliwe.

Wpływ rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 na wyniki finansowe Spółki w 2021 r oraz w dalszej perspektywie, będą miały także inne jeszcze czynniki, takie jak czas trwania epidemii, dalsze ograniczenia administracyjne w funkcjonowaniu galerii handlowych oraz inne ograniczenia nakładane na przedsiębiorców i konsumentów, w tym w szczególności związane z możliwością swobodnego przemieszczania się.

Zarząd na bieżąco analizuje sytuację finansową i gospodarczą Spółki w związku z rozprzestrzenianiem się epidemii wirusa COVID-19. Podjętych zostało szereg procedur mających ograniczyć wpływ epidemii na płynność Spółki. Świadomość zagrożenia spowodowała wprowadzenie szeregu działań:

- prowadzone są dalsze prace związane z aktywizacją kanału e-commerce przynoszącego znaczące wpływy operacyjne,
 - wprowadzone zostało ścisłe zarządzanie stanem gotówki,
 - analizowane są dostępne limity wolnych środków do dyspozycji Spółki,
 - analizowane są możliwości ograniczenia kosztów stałych działalności przy wprowadzeniu programu ochrony zatrudnienia,
 - prowadzone są rozmowy z bankami, które współfinansują działalność Grupy,
 - analizowane są na bieżąco propozycje przepisów ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19 (...) oraz projekty zmian ustaw pakietu antykrzysowego w kontekście możliwości wykorzystania ich przez spółki Grupy,
 - współpracujemy z centrami handlowymi, analizujemy przepisy oraz proponowane rozwiązania pakietu ustaw antykrzysowych w odniesieniu do ograniczenia wydatków, w szczególności kosztów najmu w centrach handlowych,
 - analizowana jest działalność poszczególnych sklepów z jeszcze większą szczegółowością w celu optymalizacji wydatków w tym zakresie,
 - kontrolowane są poziomy zamówień, ich realizacja oraz sposoby ich finansowania zarówno w horyzoncie najbliższych kilku tygodni jak i najbliższych kilku miesięcy dostosowując ich poziom do zmieniającej się sytuacji.
- W sytuacji przedłużania się okresu epidemii lub w przypadku, gdy zaistnieją negatywne skutki po zakończeniu epidemii, przygotowano kolejne rozwiązania, które umożliwią ograniczenie ryzyka płynnościowego. Pandemia oraz okresy lockdownu spowodowały utratę wartości udziałów.

Patrząc przez pryzmat podjętych działań Zarząd jest przekonany, że pozytywne efekty powyższych działań zostaną osiągnięte a sytuacja w ocenie Zarządu jest w wystarczający sposób kontrolowana.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

32. Pozostałe informacje

32.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2020: 4,6148 PLN/EUR, 31.12.2019: 4,2585 PLN/EUR ,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.12.2020: 4,4742 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2019: 4,3018 PLN/EUR.

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco : 01.01 - 31.12.2020: 4,6330 – 4,2279 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2019: 4,3844 – 4,2520 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, jednostkowego sprawozdania z wyniku oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	226 099	245 740	50 534	57 125
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 623	17 877	5 056	4 156
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 467	17 211	775	4 001
Zysk (strata) netto	171	15 012	38	3 490
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	171	15 012	38	3 490
Zysk na akcję (PLN)	0,03	2,48	0,01	0,58
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,03	2,48	0,01	0,58
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,4742	4,3018
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 441	3 254	7 027	757
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10 358	-3 102	2 315	-721
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-36 326	-1 721	-8 119	-400
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 347	-1 571	1 642	-365
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,4742	4,3018
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	166 215	211 148	36 018	49 583
Zobowiązania długoterminowe	10 199	36 231	2 210	8 508
Zobowiązania krótkoterminowe	64 741	77 370	14 029	18 168
Kapitał własny	91 275	97 547	19 779	22 906
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	91 275	97 547	19 779	22 906
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	656	711
Wartość księgową na akcję	15,08	16,11	3,27	3,78
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,6148	4,2585

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

32.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach
Stan na 31.12.2020					
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%	27,67%
Tomasz Przybyła	1 257 435	2 506 350	628 718	20,77%	27,76%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,39%	33,37%
Pozostali akcjonariusze	1 010 503	1 010 503	505 252	16,69%	11,19%
Akcje własne bez prawa głosu	31 521	-	15 761	0,52%	0,00%
Razem	6 054 544	9 027 507	3 027 272	100,00%	100,00%
Stan na 31.12.2019					
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%	27,64%
Tomasz Przybyła	1 255 765	2 504 680	627 883	20,74%	27,72%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,39%	33,34%
Pozostali akcjonariusze	1 020 516	1 020 516	510 258	16,86%	11,29%
Akcje własne bez prawa głosu	23 178	-	11 589	0,38%	0,00%
Razem	6 054 544	9 035 850	3 027 272	100,00%	100,00%

Na dzień bilansowy własność pakietów akcji reprezentujących ponad 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	ilość posiadanych akcji [szt.]	liczba głosów na WZA	udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	udział w kapitale zakładowym
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	27,67%	20,63%
Tomasz Przybyła	1 257 435	2 506 350	27,76%	20,77%
FORSMART LIMITED	2 506 170	3 012 824	33,37%	41,39%

Od dnia publikacji ostatniego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 września 2020 roku nastąpiła zmiana posiadania akcji spółki przez Pana Tomasza Przybyłę Wiceprezesa Zarządu. W okresie od 27 listopada 2020 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nabył on 1670 akcji (seria C lub D).

32.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki dominującej wyniosła:

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
			Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2020					
Marek Dworczak	268	0	0	0	268
Tomasz Przybyła	268	0	0	0	268
Razem	536	0	0	0	536
Okres od 01.01 do 31.12.2019					
Marek Dworczak	240	0	0	0	240
Tomasz Przybyła	240	0	0	0	240
Razem	480	0	0	0	480

Inne informacje dotyczące kluczowego personelu kierowniczego, w tym dotyczące pożyczek, zaprezentowano w nocie nr 26.1.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

32.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosła:

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie	Razem
Okres od 01.01 do 31.12.2020		
Ryszard Błaszyk	44	44
Jacek Mizerka	24	24
Edyta Kaczmarek-Przybyła	12	12
Agnieszka Nowak	19	19
Eryk Karski	12	12
Barbara Dworzczak	13	13
Razem	123	123
Okres od 01.01 do 31.12.2019		
Ryszard Błaszyk	43	43
Jacek Mizerka	26	26
Edyta Kaczmarek-Przybyła	12	12
Agnieszka Nowak	18	18
Barbara Dworzczak	11	11
Razem	109	109

32.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych spółek w latach 2020 - 2019 jest spółka Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, z którą umowa została podpisana w dniu 3 lipca 2019 roku.

Wynagrodzenie audytorów z poszczególnych tytułów wyniosło:

Wynagrodzenie	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	50	65
Przegląd sprawozdań finansowych	30	30
Doradztwo podatkowe	0	0
Pozostałe usługi	0	0
Razem	80	95

32.6. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w podziale na poszczególne grupy zawodowe oraz rotacja pracowników kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Pracownicy umysłowi	145	126
Pracownicy fizyczni	110	97
Razem	255	223

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Liczba pracowników przyjętych	75	60
Liczba pracowników zwolnionych (-)	-39	-33
Razem	36	27

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

33. Zatwierdzenie do publikacji

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2020 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 14.04.2021 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
14.04.2021	Marek Dworczak	Prezes Zarządu	
14.04.2021	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	
Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
14.04.2021	Kamila Lisztwan	Dyrektor Finansowy	