

**GRUPA KAPITAŁOWA CDRL S.A.**

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

**PIANOWO, 14 KWIETNIA 2021**



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU .....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (C.D.) .....	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) .....	11
DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	12
Informacje ogólne .....	12
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości .....	14
Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości .....	31
1. Segmenty operacyjne .....	32
2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi .....	33
3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych .....	34
4. Wartość firmy .....	35
5. Wartości niematerialne .....	36
6. Rzeczowe aktywa trwałe .....	38
7. Aktywa użytkowane na podstawie umowy .....	39
8. Nieruchomości inwestycyjne .....	41
9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe .....	41
10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody .....	53
11. Zapasy .....	55
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	55
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	56
14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana .....	56
15. Kapitał własny .....	57
16. Świadczenia pracownicze .....	59
17. Pozostałe rezerwy .....	60
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	60
19. Rozliczenia międzyokresowe .....	61
20. Przychody z tytułu umów z klientami .....	61
21. Przychody i koszty operacyjne .....	62
22. Przychody i koszty finansowe .....	64
23. Podatek dochodowy .....	65
24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy .....	66
25. Przepływy pieniężne .....	67
26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	67
27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe .....	69
28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych .....	70
29. Zarządzanie kapitałem .....	75
30. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	76
31. Wpływ pandemii na prowadzoną działalność .....	77
32. Pozostałe informacje .....	77
33. Zatwierdzenie do publikacji .....	81



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	4	6 145	8 774
Wartości niematerialne	5	24 978	25 335
Rzeczowe aktywa trwałe	6	34 671	44 424
Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	7	40 718	79 692
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	0	4
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3	0	8 018
Należności i pożyczki	9	1 586	806
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	111	130
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	12 033	5 691
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>120 241</b>	<b>172 875</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	11	109 849	142 138
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	14 309	31 011
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		199	450
Pożyczki	9	0	98
Pochodne instrumenty finansowe	9	3	35
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		977	1 444
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	14 162	9 338
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>139 499</b>	<b>184 514</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>259 739</b>	<b>357 388</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	Nota	31.12.2020	31.12.2019
<b>Kapitał własny</b>			
<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	83 022	69 312
Kapitał rezerwowy		3 021	3 021
Różnice kursowe z przeliczenia		1 660	172
Zyski zatrzymane:		-42 770	13 952
- zysk (strata) z lat ubiegłych		-6 019	1 301
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		-36 750	12 651
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		60 901	102 543
Udziały niedające kontroli	15	-616	5 880
Kapitał własny		60 285	108 422
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	9	7 328	32 129
Leasing	7	47 381	57 315
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	3 365	3 965
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	546	393
Pozostałe rezerwy długoterminowe	17	252	357
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	155	259
Zobowiązania długoterminowe		59 026	94 419
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	63 996	78 734
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 029	434
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	9	44 970	47 003
Leasing	7	21 240	20 360
Pochodne instrumenty finansowe	9	0	362
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	6 924	7 148
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	236	457
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	34	48
Zobowiązania krótkoterminowe		140 429	154 547
Zobowiązania razem		199 455	248 966
<b>Pasywa razem</b>		<b>259 739</b>	<b>357 388</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019 przekształcone
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1	<b>405 670</b>	<b>514 121</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		1 825	1 466
Przychody ze sprzedaży usług		722	509
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		403 123	512 146
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>384 522</b>	<b>487 753</b>
Amortyzacja		28 892	29 940
Zużycie materiałów i energii		8 986	10 149
Usługi obce		76 770	94 078
Podatki i opłaty		425	406
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		55 436	65 935
Pozostałe koszty rodzajowe		742	1 489
Zmiana stanu produktów		537	-1 947
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		212 734	287 702
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>21 148</b>	<b>26 369</b>
Pozostałe przychody operacyjne	21	5 564	2 033
Pozostałe koszty operacyjne	21	28 043	3 875
Odwrocenie straty/ (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	2	-1 784	-224
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>-3 115</b>	<b>24 303</b>
Przychody finansowe	22	699	1 797
Przychód odsetkowy rozpoznany metodą ESP		0	21
Koszty finansowe	22	40 738	11 214
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		-2 315	18
Strata/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych (+/-)	3	0	37
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-45 468</b>	<b>14 962</b>
Podatek dochodowy	23	-3 712	3 454
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-41 756</b>	<b>11 509</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	14	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>-41 756</b>	<b>11 509</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		-36 750	12 651
- podmiotom niekontrolującym		-5 005	-1 143

## 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		-6,10	2,09
- rozwodniony		-6,10	2,09
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>	24		
- podstawowy		-6,10	2,09
- rozwodniony		-6,10	2,09

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

wyszczególnienie	Noty	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>-41 756</b>	<b>11 509</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>			
<b>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</b>			
Przeszacowanie środków trwałych	6	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	10	-	-
<b>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</b>			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		1 978	142
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		1 978	142
<b>Całkowite dochody</b>		<b>-39 778</b>	<b>11 650</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		-35 263	12 793
- podmiotom niekontrolującym		- 4 515	- 1 143



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2020 roku</b>		<b>3 027</b>	<b>-525</b>	<b>13 583</b>	<b>172</b>	<b>69 312</b>	<b>3 021</b>	<b>13 952</b>	<b>102 543</b>	<b>5 880</b>	<b>108 422</b>
Korekta błędu podstawowego		0	0	0	0	0	0	-81	-81	0	-81
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>3 027</b>	<b>-525</b>	<b>13 583</b>	<b>172</b>	<b>69 312</b>	<b>3 021</b>	<b>13 871</b>	<b>102 462</b>	<b>5 880</b>	<b>108 342</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2020 roku</b>											
Zmiana struktury grupy kapitałowej	15	0	0	0	0	4	0	141	145	-1 773	-1 628
Dywidendy		0	0	0	0	-6 325	0	0	-6 325	-208	-6 533
Zakup akcji własnych		0	-118	0	0	0	0	0	-118	0	-118
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		0	0	0	0	20 031	0	-20 031	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami		0	-118	0	0	13 711	0	-19 891	-6 298	-1 981	-8 279
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku		0	0	0	0	0	0	-36 750	-36 750	-5 005	-41 756
Różnice kursowe z przeliczenia	15	0	0	0	1 487	0	0	0	1 487	490	1 978
Razem całkowite dochody		0	0	0	1 487	0	0	-36 750	-35 263	-4 515	-39 778
<b>Saldo na dzień 31.12.2020 roku</b>		<b>3 027</b>	<b>-643</b>	<b>13 583</b>	<b>1 660</b>	<b>83 022</b>	<b>3 021</b>	<b>-42 770</b>	<b>60 901</b>	<b>-616</b>	<b>60 285</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (C.D.)

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 roku</b>		<b>3 027</b>	<b>0</b>	<b>13 583</b>	<b>31</b>	<b>48 797</b>	<b>3 021</b>	<b>26 433</b>	<b>94 891</b>	<b>0</b>	<b>94 891</b>
Korekta błędu podstawowego		0	0	0	0	0	0	227	227	0	227
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>3 027</b>	<b>0</b>	<b>13 583</b>	<b>31</b>	<b>48 797</b>	<b>3 021</b>	<b>26 659</b>	<b>95 118</b>	<b>0</b>	<b>95 118</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku</b>											
Zmiana struktury grupy kapitałowej		0	0	0	0	0	0	-5	-5	7 118	7 114
Dywidendy	15	0	0	0	0	0	0	-4 839	-4 839	0	-4 839
Zakup akcji własnych		0	-525	0	0	0	0	0	-525	0	-525
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		0	0	0	0	20 515	0	-20 515	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami		0	-525	0	0	20 515	0	-25 358	-5 368	7 118	1 750
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku		0	0	0	0	0	0	12 651	12 651	-1 143	11 509
Odpis z zysku w ciągu roku		0	0	0	0	0	0	0	0	-96	-96
Różnice kursowe z przeliczenia	15	0	0	0	142	0	0	0	142	0	142
Razem całkowite dochody		0	0	0	142	0	0	12 651	12 793	-1 238	11 555
<b>Saldo na dzień 31.12.2019 roku</b>		<b>3 027</b>	<b>-525</b>	<b>13 583</b>	<b>172</b>	<b>69 312</b>	<b>3 021</b>	<b>13 952</b>	<b>102 543</b>	<b>5 880</b>	<b>108 422</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<i>(metoda pośrednia)</i>		
<b>I Zysk (strata) brutto</b>	<b>-45 468</b>	<b>14 962</b>
<b>II Korekty razem</b>	<b>116 184</b>	<b>18 652</b>
1. Amortyzacja	28 892	29 940
2. ( Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	18 815	-250
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 295	7 797
4. ( Zysk ) strata z działalności inwestycyjnej	32 571	700
5. Zmiana stanu rezerw	107	802
6. Zmiana stanu zapasów	32 328	807
7. Zmiana stanu należności	16 082	-5 170
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych ( z wyjątkiem pożyczek i kredytów )	-17 879	-9 240
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	387	-117
10. Podatek dochodowy zapłacony	-1 457	-6 166
11. Pozostałe korekty	-1 631	-452
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>	<b>71 043</b>	<b>33 615</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I Wpływy</b>	<b>1 834</b>	<b>13 730</b>
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	726	3 511
2. Inne wpływy inwestycyjne	1 108	10 219
<b>II Wydatki</b>	<b>6 725</b>	<b>16 174</b>
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 773	9 956
2. Zakup udziałów	951	6 218
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>	<b>-4 891</b>	<b>-2 444</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>39 577</b>	<b>79 190</b>
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	1 097
2. Kredyty i pożyczki	39 454	78 093
3. Inne wpływy finansowe	123	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>102 781</b>	<b>109 171</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	118	525
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	6 586	5 215
3. Spłaty kredytów i pożyczek	61 708	75 447
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych	7 198	0
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	19 960	20 106
6. Odsetki	6 481	7 878
7. Inne wydatki finansowe	730	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)</b>	<b>-63 204</b>	<b>-29 981</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>2 949</b>	<b>1 189</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>4 824</b>	<b>1 175</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 876	-924
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>9 354</b>	<b>8 164</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>12 302</b>	<b>9 354</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

## DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Informacje ogólne

#### a) Informacje o jednostce dominującej

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 dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego 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 14.04.2021 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej 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.

Od dnia bilansowego do dnia publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

#### c) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej pozostałych spółek w Grupie

W skład Zarządów spółek Coccodrillo Concepts sp. z o.o., Smart Investment Group sp. z o.o., Drussis sp. z o.o., Mt Power sp. z o.o., Glob Kiddy sp. z o.o., Best Profit Online sp. z o.o., Profit Online sp. z o.o., Broel sp. z o.o., Lemon sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził Pan Mieczysław Andersz – Prezes Zarządu.

W skład Zarządu Spółki DPM sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził Pan Siergiej Misiachenka – Prezes Zarządu.

W skład Rady Dyrektorów (odpowiednik Rady Nadzorczej) spółki DPM sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

- Anna Danek – przewodnicząca
- Marek Dworzak – członek
- Tomasz Przybyła -członek
- Kirillova Zhanna Yurievna -członek.

W okresie od dnia 01 stycznia 2020 do dnia publikacji Raportu nie wystąpiły zmiany w zakresie składu Zarządów i Rad Nadzorczych.

#### d) Charakter działalności Grupy

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

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

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w nocie nr 1 dotyczącej segmentów operacyjnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

#### e) Informacje o Grupie Kapitałowej

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

spółka	31.12.2020		31.12.2019	
	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%
Lemon sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	70,6%	70,6%
Best Profit Online sp. z o.o.	100%	100%	-	-
Profit Online sp. z o.o.	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%
Broel sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	70%	70%
CDRL RUS sp. z o.o. (Rosja)	100%	100%	100%	100%

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 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”;
- ✓ 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 Tsentri 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 Tsentri Intellektualnoi Sobstvennosti”;

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

- ✓ 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.
4. 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.
  5. 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 1.300 tys.zł, czyli o kwotę 1.000 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.

Pozostałe informacje o spółkach zależnych zostały zawarte w nocie nr 3.

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

#### f) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane 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 32).

#### Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

##### a) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Sprawozdania finansowe spółek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską według zasad zaprezentowanych poniżej w zasadach rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę dominującą oraz jej spółki zależne 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 pojawiło się ryzyko pogorszenia koniunktury w następstwie epidemii. 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 Grupę działalności, co w konsekwencji może mieć wpływ na przyjęte założenie kontynuacji działania. Zarząd podjął szereg działań zmierzających do ograniczenia wpływu epidemii na sytuację finansową Grupy. 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

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 Grupy

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2020 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane 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 Grupy. W 2020 roku Grupa 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 Koncepcyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować 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 Grupy, 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 Grupy.
- 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 Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, zmiana nie ma wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

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. Warunki, które musi spełniać otrzymana ulga, aby można było zastosować do niej uproszczenie:

- łączne przyszłe wynagrodzenie za leasing po udzieleniu ulgi musi być zasadniczo takie samo lub niższe niż przed udzieleniem ulgi,
- ulga musi dotyczyć płatności, które były/będą wymagalne przed 30 czerwca 2021 roku (choć podwyższone opłaty mogą być płatne po tej dacie),
- nie ma innych zasadniczych zmian w warunkach umowy.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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.

Grupa 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.

- 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 Grupa 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;



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

- MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.  
Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Grupa nie zakończyła analizy ich wpływu na sprawozdanie finansowe. Grupa 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. Grupa 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. Grupa 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.

Grupa nie zakończyła jeszcze szacowania wpływu zmiany na jej sprawozdania finansowe.  
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.  
Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

### c) Zasady rachunkowości

Skonsolidowane 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. Grupa prezentuje odrębnie „Sprawozdanie z wyniku”, które zamieszczone jest bezpośrednio przed „Sprawozdaniem z wyniku oraz pozostałych całkowitych dochodów”.

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

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Grupa 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 Grupa kieruje się głównie lokalizacją rynków zbytu. Zatem przyjęte kryterium to obszar geograficzny. Grupa 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 Grupę 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 dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd 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 Grupy, 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 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.

#### Konsolidacja

Skonsolidowane informacje finansowe obejmują sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych.

Spółka kontroluje jednostkę, w której dokonano inwestycji, w przypadku, gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych i gdy ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Spółka zależna jest również wyłączona z konsolidacji, jeżeli została nabyta i jest posiadana wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży w bliskiej przyszłości. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

#### 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.

Wynagrodzenie przekazane w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejścia. Elementem wynagrodzenia jest również warunkowe wynagrodzenie, wyceniane w wartości godziwej na dzień przejścia. Dodatkowe koszty przeprowadzenia połączenia (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią wynagrodzenia za przejście, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

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

- suma wynagrodzenia przekazanego za kontrolę, udziałów niedających kontroli oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejścia 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 bilansu 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 rachunku zysków i strat. Grupa ujmuje zysk z przejścia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Grupa nie stosuje regulacji wynikających z MSSF 3, lecz rozlicza takie transakcje metodą łączenia udziałów analogicznie do umorzenia udziałów w 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,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

- 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 „Skonsolidowanego sprawozdania z wyniku 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 dominująca 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, Grupa zaklasyfikowała tę inwestycję do pozostałych długoterminowych aktywów finansowych. W 2019 roku Grupa 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych (tys. PLN). Walutą funkcjonalną Spółki dominującej 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).

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.

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 rachunku zysków i strat, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę polską po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy tj. po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wartość firmy powstała z przejęcia kontroli nad jednostką zagraniczną traktowana jest jak aktywa i zobowiązania jednostki zagranicznej i podlega przeliczeniu po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy tj. po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Sprawozdanie z wyniku oraz sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów jednostki zagranicznej są przeliczane po przeciętnym kursie wymiany za dany rok obrotowy, o ile nie wystąpiły znaczne wahania kursów wymiany. W przypadku znacznych wahań kursów, dla transakcji ujętych w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów stosowany jest kurs wymiany z dnia zawarcia transakcji.

Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia sprawozdania finansowego jednostki zagranicznej są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego aż do momentu zbycia jednostki zagranicznej. W momencie zbycia jednostki zagranicznej różnice kursowe z przeliczenia zakumulowane w kapitale własnym są reklasyfikowane do Sprawozdania z wyniku i ujmowane jako korekta zysku lub straty ze zbycia jednostki zagranicznej.

#### 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.

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

#### 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, know-how	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 Grupę wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania obejmują znak towarowy Coccodrillo, znaki Buslik, Lemon, Broel i Petit Bijou. Grupa nie jest w stanie określić przewidywanego okresu użytkowania, gdyż jest on tożsamy z okresem, w jakim na rynku będzie zapotrzebowanie na towary tych marek lub z okresem działania Grupy.

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 Grupie 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,
- Grupa zamierza ukończyć składnik oraz jego użytkowanie bądź sprzedaż,
- Grupa jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Grupa potrafi tę korzyść udowodnić m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Grupy,
- dostępne są Grupie środki techniczne, finansowe i inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych w celu sprzedaży lub użytkowania składnika,
- 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

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 przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

#### 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 zdolnego 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 z bilansu 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 i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

#### Leasing

##### *Spółka jako leasingobiorca*

Dla każdej umowy Grupa 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 Grupa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Grupa 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

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.

Grupa 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 Grupa 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,
- know-how,
- 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.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych.

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.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w Sprawozdaniu z wyniku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w Sprawozdaniu z 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

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 Grupie Kapitałowej nie wystąpiły 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 Grupa 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 Grupa się ich zrzekła.

Grupa wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia Grupa wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Grupa 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 Grupa 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, Grupa 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. Grupa dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Grupie 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,
- 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 Grupa zalicza:

- pożyczki,



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

- 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 skonsolidowanym 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.

Grupa wyodrębnia przychody z tytułu odsetek jako osobną pozycję Sprawozdania z wyniku i prezentuje ją w pozycji „Przychód odsetkowy rozpoznany metodą ESP”.

Straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pomniejszone o zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących Grupa ujmuje w wyniku w pozycji „Straty/odwrócenia straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych”. Zyski wynikające z wyniku podmiotów stowarzyszonych Grupa ujmuje w pozycji „Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności”. W pozycji „Strata/odwrócenie straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych” Grupa prezentuje wartość dyskonta udzielonych pożyczek. 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupa dokonała nieodwołalnego wyboru dotyczącego przedstawiania w pozostałych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej tych instrumentów. Wyboru tego Grupa dokonuje indywidualnie i odrębnie w odniesieniu do poszczególnych instrumentów kapitałowych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

W tej kategorii Grupa 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 Grupa 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, Grupa 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, inne instrumenty dłużne,
- leasing,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Na dzień nabycia Grupa wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Grupa 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 Grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty, która jest przyjmowana przez Grupę 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 Grupa 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.

Rozchód materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

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 wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczące.

#### Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Grupę 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 Grupę 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 dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub konsolidowane spółki zależne 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.

Różnice kursowe z przeliczenia obejmują różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (patrz podpunkt dotyczący transakcji w walutach obcych).

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 dominującej 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 Grupie jest realizowany program motywacyjny dla osoby zarządzającej spółką LLC DPM – Siergieya Gennadievichema Misiachenki (SGM). Szczegółowe dane zostały przedstawione w notcie 15.4.

#### 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 Grupa 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 grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

#### *Rezerwy na niewykorzystane urlopy*

Grupa 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.

Grupa 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 Grupy rozpoznawane są bezzwłocznie w Sprawozdaniu z wyniku.

#### Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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 Grupa 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 Grupa 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 bilansie.

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

#### Rozliczenia międzyokresowe

Grupa wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim czynsze najmu, prowizje franczyzowe.

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 Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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. Grupa Kapitałowa dla celów prezentacji w skonsolidowanym 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; Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr i usług, które mają zostać przekazane; Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

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

Grupa 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 Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego 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. Grupa prezentuje w skonsolidowanym 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 odrozonego 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. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa CDRL S.A.</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2020 – 31.12.2020</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

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.

#### *Aktywa na podatek odroczony*

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej 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 dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę 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 Grupie nie występują zobowiązania do wykonania świadczenia, które Grupa powinna spełniać w miarę upływu czasu. W przypadku zobowiązań do wykonania świadczenia, które zasadniczo spełniane są w określonym momencie, Grupa przychodzi w tej kategorii rozpoznaje w momencie przekazania kontroli nabywcy.

Grupa 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 Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonego 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).

Grupa 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 Grupie nie występują umowy z terminem płatności dłuższym niż rok.

#### *Aktywa na podatek odroczony*

Grupa 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 Grupy jest prawdopodobne, że podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa 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, Grupa przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Grupa 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:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

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

#### *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 Grupy.

W wyniku pandemii, na dzień 31 grudnia 2020 roku dokonano analizy utraty wartości aktywów takich jak: rzeczowe aktywa trwałe, aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy, wartości niematerialne i prawne, inwestycje w jednostki stowarzyszone, wartość firmy. W wyniku przeprowadzenia testów na utratę wartości tych aktywów zostały dokonane odpisy, które zostały zaprezentowane w notach 3-7.

#### *Okres leasingu*

Ustalając zobowiązanie z tytułu leasingu Grupa 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 Grupa skorzysta z opcji przedłużenia lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia, Grupa 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 opcyjnych,
- istotne inwestycje w przedmiocie leasingu,
- koszty związane z wypowiedzeniem umowy,
- znaczenie bazowego składnika aktywów dla działalności Grupy,
- 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. Zmiany szacunków dokonane w 2020 roku zostały ujawnione w notach 6 i 7.

#### *Inne źródła finansowania aktywów trwałych*

Zarząd dokonał analizy zawartej umowy z bankiem BGŻ na finansowanie budynku i gruntu w oparciu o zapisy SKI-27. Na podstawie analizy kryteriów zawartych w SKI 27 oraz faktu, iż Grupa 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 notcie 9.1.

#### **Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości**

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

Opis korekt	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
	jest	zmiana	było
Pozostałe przychody operacyjne	2 033	-660	2 693
Pozostałe koszty operacyjne	3 875	-660	4 534

W niniejszym sprawozdaniu wprowadzono korektę w zakresie wyniku z lat ubiegłych. Wynika ona z korekty oraz naliczenia podatku dochodowego za rok 2019.

Opis korekt	01.01.2020		31.12.2019
	jest	zmiana	było
Zyski zatrzymane	13 871	-81	13 952

## 1. Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa 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 ponieważ wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej prowadzą analogiczną 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
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	161 003	244 668	405 670
Przychody ze sprzedaży między segmentami			0
Przychody ogółem	161 003	244 668	405 670
Wynik operacyjny segmentu	-7 628	7 733	105
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	11 956	16 771	28 727
Aktywa segmentu operacyjnego	64 171	167 930	232 101
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	2 714	3 060	9 769
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	187 704	326 417	514 121
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0
Przychody ogółem	187 704	326 417	514 121
Wynik operacyjny segmentu	14 899	12 270	27 169
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	11 291	18 419	29 710
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
Aktywa segmentu operacyjnego	118 946	220 802	339 748
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	5 267	4 689	9 956



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

W 2020 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwałe (rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne wraz z wartością firmy) zaprezentowano w przekroju obszarów geograficznych, które wyodrębniane są przez Grupę według kryterium lokalizacji danego rodzaju działalności, prowadzonej przez Grupę. Uzgodnienie łącznych wartości przychodów, wyniku oraz aktywów segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
<b>Przychody segmentów</b>		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	405 670	514 121
Przychody ze sprzedaży	405 670	514 121
<b>Wynik segmentów</b>		
Wynik operacyjny segmentów	105	27 169
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów		
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-3 220	-2 866
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 115	24 303
Przychody finansowe	656	1 836
Koszty finansowe (-)	-40 695	-11 177
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-2 315	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-45 468	14 962
<b>Aktywa segmentów</b>		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	232 101	339 748
Aktywa nie alokowane do segmentów	27 636	17 640
Aktywa razem	259 737	357 388

W okresach objętych skonsolidowanym 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 Grupy, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego. Są to m.in.: aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego, należności z tytułu podatku dochodowego, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz rozliczenia międzyokresowe.

Grupa 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 to mają charakter okazjonalny, a ich poziom jest nieistotny.

Grupa 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 Grupy.

## 2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku Spółka dominująca 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

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

- 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.

### 3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

#### Subiektywne oceny i założenia

Grupa na dzień bilansowy posiada 100% udziałów w większości swoich jednostek zależnych. Spółka posiada więc kontrolę nad swoimi jednostkami zależnymi.

#### Inwestycje w jednostkach zależnych

Na dzień bilansowy tylko w spółce zależnej DPM LLC z Białorusi występują udziały niedające kontroli.

#### Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

Wartość bilansowa udziałów na dzień 31.12.2020 wyniosła 0 tys. PLN, na dzień 31.12.2019 : 8.018 tys. PLN.

Podstawowe dane finansowe spółki przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Wynik finansowy netto	Przychody ze sprzedaży
<b>na dzień 31.12.2020 roku</b>					
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
<b>na dzień 31.12.2019 roku</b>					
Sale Zabaw Fikołki sp. z o.o.	11 114	2 638	8 474	45	11 802
Razem	11 114	2 638	8 474	45	11 802

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.

W związku zaistniałymi przesłankami utraty wartości aktywów w spółce Sale Zabaw Fikołki sp. z o.o. w wyniku obostrzeń wprowadzanych przez Rząd spowodowanych pandemią, Zarząd Spółki przeprowadził na 31 grudnia 2020 roku test na utratę wartości aktywów tej spółki. Spółka nie generuje wolnych przepływów gotówki, nie ma więc możliwości pokrycia wartości udziałów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

Porównując wartość zaangażowanych środków dla spółki z wynikami testu, Spółka uznała, że nastąpiła utrata wartości w wysokości 5.685 tys.zł.

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

#### 4. Wartość firmy

Zmiany wartości bilansowej wartości firmy w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
<b>Wartość brutto</b>		
Saldo na początek okresu	10 196	2 288
Nabycie jednostek gospodarczych	0	7 913
Połączenie z jednostkami zależnymi (-)	0	-5
Inne korekty	-1 768	0
Wartość brutto na koniec okresu	8 428	10 196
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>		
Saldo na początek okresu	1 421	1 421
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	862	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 283	1 421
<b>Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>6 145</b>	<b>8 774</b>

Pozycja inne korekty to likwidacja spółki Lemon Fashion sp. z o.o. sp.komandytowa przedstawiona w nocie 2 niniejszego sprawozdania. W wyniku likwidacji spółki Grupa rozpoznała utratę wartości tego aktywa.

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach dotyczy przejęć następujących spółek zależnych:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
dotycząca Coccodrillo Concepts sp. z o.o.	0	862
dotycząca Vivo Kids sp. z o.o.	0	0
dotycząca Lemon Fashion sp. z o.o. sp.k.	0	1 768
dotycząca LLC DPM	6 145	6 145
<b>Razem wartość firmy</b>	<b>6 145</b>	<b>8 774</b>

W celu przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości, wartość firmy jest alokowana do ośrodków generujących środki pieniężne.

Przyporządkowanie wartości firmy do poszczególnych segmentów przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
segment sprzedaży krajowej	0	862
segment sprzedaży zagranicznej	6 145	7 913
<b>Razem wartość firmy</b>	<b>6 145</b>	<b>8 774</b>

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy, została ustalona na podstawie ich wartości użytkowej, przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

W wyliczeniach przyjęto następujące założenia:

Dla spółek krajowych sklepowych:

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

- 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 wartości firmy Coccodrillo Concepts sp. z o.o. w wysokości 862 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 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 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 odpowiadała 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 wartości firmy.

## 5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę 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	Know how	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>Stan na 31.12.2020</b>						
Wartość bilansowa brutto	14 054	8 196	8 854	167	1 185	32 456
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-2 209	-5 103	0	-167	0	-7 479
Wartość bilansowa netto	11 845	3 093	8 854	0	1 185	24 978
<b>Stan na 31.12.2019</b>						
Wartość bilansowa brutto	13 905	4 725	8 854	96	2 206	29 786
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-31	-4 323	0	-96	0	-4 451
Wartość bilansowa netto	13 874	402	8 854	0	2 206	25 335

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Know how	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku</b>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	13 874	402	8 854	0	2 206	25 335
Likwidacja spółki zależnej	-3 017	0	0	0	0	-3 017
Zwiększenia (nabycie)	2 739	178	0	7	3 150	6 074
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	0	-50	-50
Przyjęcie do użytkowania	0	4 121	0	0	-4 121	0
Amortyzacja (-)	0	-1 561	0	-7	0	-1 569
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-1 750	-1	0	0	0	-1 751
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	-44	0	0	0	-44
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	11 845	3 093	8 854	0	1 185	24 978
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku</b>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	252	11	0	0	759	1 023
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	11 871	981	8 854	10	0	21 716
Zwiększenia (nabycie)	1 750	199	0	0	1 526	3 475
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	0	-2 489	-2 489
Amortyzacja (-)	0	-784	0	-10	0	-794
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	0	0	0	0	-55	-55
Odwrocenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	2 465	2 465
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	-5	0	0	0	-6
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	13 874	402	8 854	0	2 206	25 335

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych jest nabyte prawo ochronne na znak towarowy Coccodrillo, którego wartość bilansowa na dzień 31.12.2020 wynosiła 252 tys. PLN (2019 rok: 252 tys. PLN).

Dla składnika tego przeprowadza się testy na utratę wartości i nie jest on amortyzowany. W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa przeprowadziła coroczny test na utratę wartości, który nie wykazał konieczności objęcia ich odpisem aktualizującym. Wartość odzyskiwalna została określona poprzez wartość użytkową.

W skład licencji na kwotę 3.093 tys. PLN (2019 rok: 402 tys. PLN) składają się licencje oraz moduły na zintegrowany system informatyczny. Okres amortyzacji dla powyższego składnika wynosi 2 lata.

Na wartość wartości niematerialnych i prawnych w trakcie wytwarzania składają się w głównej mierze nakłady poniesione na zakup i wdrożenie nowego systemu ERP, programu lojalnościowego oraz nowych sklepów internetowych. W 2019 roku Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość nakładów na wdrożenie nowego systemu ERP na łączną kwotę 55 tys. PLN, które obciążą pozostałe koszty operacyjne oraz odwróciła odpis aktualizujący wartość tych nakładów na kwotę 2.465 tys. PLN. W 2020 roku spółka dokonała odpisu na wartość znaku Broel na kwotę 1.750 tys. zł. Spółka Broel nie generuje wolnych przepływów gotówki.

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

## 6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>Stan na 31.12.2020</b>							
Wartość bilansowa brutto	4 074	36 913	9 325	5 796	20 580	0	76 688
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-12 541	-7 845	-5 053	-16 594	15	-42 018
Wartość bilansowa netto	4 074	24 373	1 480	743	3 985	15	34 671
<b>Stan na 31.12.2019</b>							
Wartość bilansowa brutto	4 074	38 757	10 716	6 507	29 098	318	89 469
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-9 668	-8 522	-3 878	-22 978	0	-45 045
Wartość bilansowa netto	4 074	29 089	2 194	2 629	6 120	318	44 424

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
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	4 074	29 089	2 194	2 629	6 120	318	44 424
Reklasyfikacja do rzeczowych aktywów trwałych ze ŚT użytkowanych na podstawie umowy	0	0	0	83	196	0	280
Zwiększenia (nabycie)	0	246	400	52	1 423	416	2 537
Likwidacja spółki zależnej (-)	0	0	-1	-1	-1	0	-1
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	-480	-69	-14	-203	-290	-1 055
Przyjęcie do użytkowania	0	150	0	0	278	-428	0
Amortyzacja (-)	0	-1 472	-695	-921	-2 662	0	-5 751
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	0	-3 162	-300	-1 067	-547	0	-5 076
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	2	-49	-19	-620	0	-686
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	4 074	24 373	1 480	743	3 985	15	34 671
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	4 074	28 806	2 039	2 061	4 010	7 743	48 732
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	0	0	410	597	4 164	0	5 172
Reklasyfikacja do ŚT użytkowanych na podstawie umowy na 01.01.2019	0	0	-286	-1 112	-1 729	-4 463	-7 591
Reklasyfikacja do rzeczowych aktywów trwałych ze ŚT użytkowanych na podstawie umowy w okresie sprawozdawczym	0	0	135	587	320	0	1 043
Zwiększenia (nabycie)	0	0	868	1 098	2 887	2 895	7 747
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	-317	-46	-14	-101	-324	-802
Przyjęcie do użytkowania	0	2 176	165	0	23	-2 365	0
Inne zmiany (przemieszczenia, zużycie itp.)	0	0	0	0	0	-3 168	-3 168
Amortyzacja (-)	0	-1 576	-1 107	-606	-3 570	0	-6 858
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	0	17	18	114	0	150
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	4 074	29 089	2 194	2 629	6 120	318	44 424

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

Wykazany w 2020 roku odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości dotyczy utraty wartości aktywów trwałych w wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości, co związane jest z zaistniałą sytuacją wywołaną epidemią. Założenia dotyczące testów opisano w notcie 4.

Na dzień 31.12.2020 rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 18.098 tys. PLN (2019 rok: 18.600 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notcie nr 9.6.

wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Samochody	166	350
Budynek biurowo-magazynowy	10 238	10 452
Grunt	476	476
Plac manewrowy	1 894	1 904
Hala magazynowa	5 324	5 418
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem</b>	<b>18 098</b>	<b>18 600</b>

## 7. Aktywa użytkowane na podstawie umowy

Wartość aktywów użytkowanych na podstawie umowy przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Aktywa w trakcie wytwarzania	Razem
<b>Stan na 31.12.2020</b>						
Wartość bilansowa brutto	73 461	0	1 020	6 240	0	80 720
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-37 347	0	-321	-2 334	0	-40 002
Wartość bilansowa netto	36 114	0	698	3 906	0	40 718
<b>Stan na 31.12.2019</b>						
Wartość bilansowa brutto	93 947	151	1 293	2 061	4 521	101 973
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-20 583	-151	-376	-1 170	0	-22 281
Wartość bilansowa netto	73 363	0	917	890	4 521	79 692

Największą wartość aktywów użytkowanych na podstawie umowy stanowią budynki – są to umowy najmu w centrach handlowych (lokale sklepowe) oraz umowy najmu hal magazynowych wynikające z zastosowania MSSF 16.

Zmiana wartości aktywów użytkowanych na podstawie umowy została przedstawiona poniżej:

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku</b>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	73 363	0	917	890	4 521	79 692
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	21 288	0	199	0	0	21 486
Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	0	0	-83	-196	0	-280
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-12 318	0	-17	0	0	-12 335
Przyjęcie do użytkowania	0	0	0	4 521	-4 521	0
Amortyzacja (-)	-20 013	0	-250	-1 309	0	-21 572
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-17 129	0	0	0	0	-17 129
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-9 077	0	-68	0	0	-9 144
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	36 114	0	698	3 906	0	40 718

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	19 700	286	1 112	1 729	4 463	27 292
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	39 812	0	259	0	0	40 071
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	33 281	0	502	726	58	34 567
Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	0	-135	-587	-320	0	-1 043
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	-74	0	-74
Amortyzacja (-)	-20 583	-151	-376	-1 170	0	-22 281
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	1 153	0	8	0	0	1 161
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	73 363	0	917	890	4 521	79 692

Wartość zwiększenia wynika z nowych zawartych umów oraz przedłużenia okresu trwania istniejących umów najmu powierzchni handlowych. Zmniejszenia wynikają z zakończenia umów najmu oraz umów leasingu. Wykazany w 2020 roku odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości dotyczy utraty wartości aktywów użytkowanych na podstawie umowy w wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości, co związane jest z zaistniałą sytuacją wywołaną epidemią. Założenia dotyczące testów opisano w nocie 4.

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

wyszczególnienie	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
<b>Stan na 31.12.2020</b>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	23 437	47 555	6 312	77 305
Koszty finansowe (-)	-3 126	-4 590	-969	-8 684
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	20 312	42 966	5 343	68 621
<b>Stan na 31.12.2019</b>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	24 040	53 138	12 661	89 839
Koszty finansowe (-)	-3 681	-6 765	-1 718	-12 164
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	20 360	46 372	10 943	77 675

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.

Umowy leasingowe w przeważającej większości oprocentowane są według stawki WIBOR 1M + marża banku, zawarte są głównie w walucie PLN, EUR i USD.

Szczegółowy wykaz zabezpieczeń spłaty zobowiązań zaciągniętych przez Grupę Kapitałową przedstawiono w nocie 9.6.

wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Samochody	698	917
Budynki	36 114	73 363
Pozostałe środki trwałe	3 906	1 282
Środki trwałe w trakcie wytwarzania	0	4 129
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem</b>	<b>40 718</b>	<b>79 692</b>

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie ujęto żadnych kosztów z tytułu warunkowych opłat leasingowych oraz nie występują opłaty subleasingowe, ponieważ aktywa użytkowane są wyłącznie przez Grupę.



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

## 8. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień sporządzenia sprawozdania Grupa nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

## 9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

### 9.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w skonsolidowanym 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	Poza MSSF 9	
<b>Stan na 31.12.2020</b>						
<i>Aktywa trwałe:</i>						
Należności i pożyczki	9B	1 586	0	0	0	1 586
<i>Aktywa obrotowe:</i>						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	11 126	0	0	3 183	14 309
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	0	3	0	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	14 162	0	0	0	14 162
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>		<b>26 874</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>3 183</b>	<b>30 060</b>
<b>Stan na 31.12.2019</b>						
<i>Aktywa trwałe:</i>						
Należności i pożyczki	9B	806	0	0	0	806
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		0	8 018	0	0	8 018
<i>Aktywa obrotowe:</i>						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	20 928	0	0	10 083	31 011
Pożyczki	9B	98	0	0	0	98
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	0	35	0	35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	9 338	0	0	0	9 338
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>		<b>31 170</b>	<b>8 018</b>	<b>35</b>	<b>10 083</b>	<b>49 306</b>

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w skonsolidowanym 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),

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

- 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-O	Poza MSSF9	
<b>Stan na 31.12.2020</b>					
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Kredyty, pozostałe zobowiązania finansowe	9D	7 328	0	0	7 328
Leasing	7	0	0	47 381	47 381
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	60 488	0	3 508	63 996
Kredyty, pozostałe zobowiązania finansowe	9D	44 970	0	0	44 970
Leasing	7	0	0	21 240	21 240
Kategoria zobowiązań finansowych razem		112 786	0	72 129	184 915
<b>Stan na 31.12.2019</b>					
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Kredyty, pozostałe zobowiązania finansowe	9D	32 129	0	0	32 129
Leasing	7	0	0	57 315	57 315
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	75 491	0	3 243	78 734
Kredyty, pozostałe zobowiązania finansowe	9D	47 003	0	0	47 003
Leasing	7	0	0	20 360	20 360
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	362	0	362
Kategoria zobowiązań finansowych razem		154 623	362	80 918	235 904

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 dominująca 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

Grupa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębniła klasę:

- w części długoterminowej Należności i pożyczki

- w części krótkoterminowej Grupa, 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktywa trwałe:</b>		
Należności	1 586	711
Pożyczki	0	95
<b>Należności i pożyczki długoterminowe</b>	<b>1 586</b>	<b>806</b>
<b>Aktywa obrotowe:</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 126	20 928
Pożyczki	0	98
<b>Należności i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>11 126</b>	<b>21 026</b>
<b>Należności i pożyczki, w tym:</b>	<b>12 712</b>	<b>21 832</b>
należności (nota nr 12)	12 712	21 639
pożyczki (nota nr 9)	0	192

wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa		Oprocentowanie	Termin spłaty
		w walucie	w PLN		
<b>Stan na 31.12.2020</b>					
Pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	0	0	-	-
Pożyczki razem wg stanu na dzień 31.12.2020		0	0		
<b>Stan na 31.12.2019</b>					
Pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	192	192	WIBOR3M+marża	31.12.2021
Pożyczki razem wg stanu na dzień 31.12.2019		192	192		

Udzielone pożyczki wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej. Zmianę wartości pożyczek przedstawia poniższa tabela:

wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
<b>Wartość brutto</b>		
Saldo na początek okresu	200	3 048
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	200	200
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	14	17
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	-431	-3 048
Inne zmiany (dyskonto)	17	-17
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>200</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>		
Saldo na początek okresu	8	38
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0	8
Odpisy wykorzystane (-)	-8	-38
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>192</b>

### 9.3. Pochodne instrumenty finansowe

Grupa 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 forward 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.

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

W pozycji „Pochodne instrumenty finansowe” w roku 2019 wykazano wartość wyceny kontraktów terminowych forward w wysokości 35 tys. PLN po stronie aktywów oraz 362 tys. PLN po stronie zobowiązań. Wartości te oparte są o wycenę banku, w której kontrakty zostały zawarte. Łączna wartość kontraktów to 4 468 tys. USD. Instrumenty pochodne, pomimo iż od strony ekonomicznej zabezpieczają Grupę 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
<b>Aktywa obrotowe:</b>		
Instrumenty pochodne handlowe	3	35
Aktywa - instrumenty pochodne	3	35
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>		
Instrumenty pochodne handlowe	0	362
Zobowiązania - instrumenty pochodne	0	362

#### 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
<b>Stan na 31.12.2020</b>					
KONTRAKTY OPCJA PLN/USD	100	3	0	05.01.2021	31.01.2020
Instrumenty pochodne handlowe razem		<b>3</b>	<b>0</b>		
<b>Stan na 31.12.2019</b>					
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		<b>35</b>	<b>362</b>		

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

#### Instrumenty pochodne zabezpieczające

Nie występują.

#### 9.4. Pozostałe aktywa finansowe

Nie występują.

#### Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Nie występują.

#### Instrumenty kapitałowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Nie występują.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Do najważniejszych inwestycji w tej kategorii Grupa zalicza instrumenty pochodne .

#### 9.5. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w skonsolidowanym 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	6 183	3 682	7 328	13 028
Kredyty w rachunku bieżącym	25 864	42 274	0	0
Inne zobowiązania finansowe	11 235	1 047	0	10 332
Pożyczki	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	1 688	0	0	8 770
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>44 970</b>	<b>47 003</b>	<b>7 328</b>	<b>32 129</b>
<b>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem</b>	<b>44 970</b>	<b>47 003</b>	<b>7 328</b>	<b>32 129</b>

#### Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Grupa Kapitałowa 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.

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

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
<b>Stan na 31.12.2020</b>							
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	WIBOR1M + 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)						
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
Toyota Financial Services Czech sro	CZK	WIBOR 1M + marża	30.06.2022	144	25	17	9
CJCS "Alfa-Bank"	USD	6,85%	2021	2 919	10 762	10 762	0
CJCS "Alfa-Bank"	USD	8%	2021	1 132	4 172	4 172	0
CJCS "Alfa-Bank"	RUB	11,9%	2021	144 123	7 184	7 184	0
CJCS "Alfa-Bank"	EUR	7%	2021	50	227	227	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2020				52 298		44 970	7 328
<b>Stan na 31.12.2019</b>							
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	PLN	WIBOR 1M + marża	29.11.2020	7 129	7 129	7 129	0
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	USD	LIBOR 1M + marża	29.11.2020	0	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	0
Santander Bank Polska S.A. limit na gwarancje bankowe	PLN	WIBOR 1M + marża	11.04.2020	0	0	0	0
Santander Bank Polska S.A. kredyt na akredytywy	USD	LIBOR 1M + marża	11.04.2020	0	0	0	0
Santander Bank Polska S.A. kredyt obrotowy	USD	WIBOR 1M + 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	WIBOR 3M + marża	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
Toyota Financial Services Czech sro	CZK	WIBOR 1M + marża	30.06.2022	237	40	16	24
CJCS "Alfa-Bank"	USD	6,85%	31.12.2020	6 062	22 958	22 958	0
ING Bank Śląski S.A. kredyt w rachunku bankowym	PLN	WIBOR 1M + marża	19.06.2020	886	886	886	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2019				79 132		47 003	32 129

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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	0,2	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 Grupę 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 (KUKE)
- Cesja z umowy handlowej z DPM LLC.

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

Wyszczególnienie	Nota nr	31.12.2020	31.12.2019
Inwestycje w jednostkach zależnych		19 504	19 504
Rzeczowe aktywa trwałe	6, 7	18 098	18 600
Aktywa użytkowane na podstawie umowy	6, 7	40 718	79 692
Zapasy	11	65 058	91 405
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	12	3 906	4 561
Środki pieniężne	13	4	23
<b>Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem</b>		<b>147 288</b>	<b>213 785</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

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

Spółka zobowiązuje się:	Umowa
<p>9) 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>10) 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><b>SANTANDER BANK POLSKA S.A.</b> UMOWA O KREDYT OBROTOWY K00436/19</p>
<p>a) 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>b) 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><b>SANTANDER BANK POLSKA S.A.</b> 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><b>ING BANK ŚLĄSKI</b> 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><b>BGŻ BNP PARIBAS S.A.</b> WAR/4053/16/325/CB kredyt 72 m-ce na refinansowanie inwestycji (hala IV)</p> <p>oraz</p> <p><b>BGŻ BNP PARIBAS S.A.</b> WAR/4053/16/324/CB umowa wielocelowej linii kredytowej premium</p>



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

<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><b>BGK umowa kredytu z 10 maja 2019</b></p>

Umowa kredytowa z ALFA-BANK (UMOWA KREDYTU W FORMIE ODNAWIALNEJ LINII KREDYTOWEJ NR 2015-281 Z DNIA 29.12.2015 zawarta przez DPM sp. z o.o. nakłada na Spółkę również dodatkowe wymogi, jakie muszą być spełnione przez okres kredytowania:

- Kredytobiorca zobowiązuje się przeprowadzać z udziałem Kredytodawcy i za pośrednictwem bieżących (rozliczeniowych) rachunków bankowych otwartych u Kredytodawcy, wszelkich transakcji walutowych z wykorzystaniem kredytu, udzielonego na podstawie niniejszej Umowy, a także z wykorzystaniem środków własnych, przeznaczonych na spłatę kredytu,
- nie później niż trzydzieści dni kalendarzowych od momentu wprowadzenia zmian w Handlowym Rejestrze Republiki Białorusi (złożenia odpowiedniego wniosku) przedstawić pisemną informację o zamknięciu obiektów handlowych i (lub) wprowadzeniu zmian w danych, przedstawionych Kredytodawcy, dotyczących obiektów handlowych,
- Kredytobiorca zobowiązuje się przekazać Kredytodawcy danych finansowych niezbędnych do oceny sytuacji finansowej Kredytobiorcy. W przypadku niewypełnienia lub nienależytego wypełnienia przez Kredytobiorcę

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

zobowiązań, wynikających z niniejszego punktu, Kredytobiorca zobowiązuje się zapłacić na wniosek Kredytodawcy karę w wysokości 10 (dziesięciu) kwot bazowych, ustalonych na dzień spłaty w Republice Białorusi, za każde takie naruszenie.

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.

## 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
<b>Aktywa:</b>					
Pożyczki	9B	0	0	192	192
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	12 712	12 712	21 639	21 639
Pochodne instrumenty finansowe	9B	3	3	35	35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	14 162	14 162	9 338	9 338
<b>Zobowiązania:</b>					
Kredyty w rachunku kredytowym	9D	13 511	13 511	16 710	16 710
Kredyty w rachunku bieżącym	9D	25 864	25 864	42 274	42 274
Inne zobowiązania finansowe	ID9D	11 235	11 235	11 378	11 378
Dłużne papiery wartościowe	9D	1 688	1 688	8 770	8 770
Leasing	7	68 621	68 621	77 675	77 675
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	0	362	362
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	60 488	60 488	75 491	75 491

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

Grupa 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.

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.

Grupa 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 dominującej ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej, dodatkowe informacje o metodach wyceny oraz poziomach wartości godziwej zaprezentowano poniżej w nocie nr 9.7.2.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

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

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
<b>Stan na 31.12.2020</b>				
<b>Aktywa:</b>				
Instrumenty pochodne handlowe	0	3	0	3
Aktywa razem	0	3	0	3
<b>Zobowiązania:</b>				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	0	0	0	0
Zobowiązania razem (-)	0	0	0	0
<b>Wartość godziwa netto</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
<b>Stan na 31.12.2019</b>				
<b>Aktywa:</b>				
Instrumenty pochodne handlowe	0	35	0	35
Aktywa razem	0	35	0	35
<b>Zobowiązania:</b>				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	0	-362	0	-362
Zobowiązania razem (-)	0	-362	0	-362
<b>Wartość godziwa netto</b>	<b>0</b>	<b>-327</b>	<b>0</b>	<b>-327</b>

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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zamortyzowanym koszcie

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
<b>Stan na 31.12.2020</b>				
<b>Zobowiązania:</b>				
Kredyty w rachunku kredytowym	0	13 511	0	13 511
Kredyty w rachunku bieżącym	0	25 864	0	25 864
Inne zobowiązania finansowe	0	11 235	0	11 235
Dłużne papiery wartościowe	0	1 688	0	1 688
<b>Stan na 31.12.2019</b>				
<b>Zobowiązania:</b>				
Kredyty w rachunku kredytowym	0	16 710	0	16 710
Kredyty w rachunku bieżącym	0	42 274	0	42 274
Inne zobowiązania finansowe	0	11 378	0	11 378
Dłużne papiery wartościowe	0	8 770	0	8 770

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

a) Papiery dłużne notowane  
Nie wystąpiły.

b) Wyplacone 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.

W dniu 28 grudnia 2018 roku spółka dominująca 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 PLCDR000050. 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 PLCDR000050. 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 PLCDR000050. 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 Catalist.

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

#### 9.7.4. Przekwalifikowanie

Grupa 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 31.12.2020 Grupa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

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

9.7.6. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe podlegające kompensacie

Nie występują.

## 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2020	31.12.2019
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		18 063	5 291
Korekta BO aktywa		0	183
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po korekcie		18 063	5 475
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		16 337	3 052
Korekta BO rezerwa		47	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po korekcie		16 384	3 052
Podatek odroczony per saldo na początek okresu		1 679	2 422
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wynik (+/-)	23	6 886	88
Pozostałe całkowite dochody (+/-)	15	0	0
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych	2	0	-853
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)		103	68
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:		8 668	1 726
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		22 095	18 063
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		13 427	16 337

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Różnice kursowe netto z przeliczenia*	Saldo na koniec okresu
		wynik	rozliczenie połączenia		
<b>Stan na 31.12.2020</b>					
<b>Aktywa:</b>					
Wartości niematerialne	188	508	0	3	699
Rzeczowe aktywa trwałe	166	1 036	0	-6	1 195
Zapasy	3 160	610	0	-103	3 667
Należności z tytułu dostaw i usług	965	1 283	0	23	2 270
Przychody przyszłych okresów (MSSF 15)	2 628	123	0	0	2 751
Inne aktywa	161	277	0	0	438
<b>Zobowiązania:</b>					
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	157	19	0	0	176
Rezerwy na świadczenia pracownicze	449	239	0	0	688
Pozostałe rezerwy	98	98	0	-1	196
Pochodne instrumenty finansowe	69	-69	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34	128	0	0	161
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 060	81	0	82	1 223
Inne zobowiązania	8 930	-298	0	0	8 632
Razem	18 063	4 035	0	-2	22 095

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

<b>Stan na 31.12.2019</b>					
<b>Aktywa:</b>					
Wartości niematerialne	458	-359	87	2	188
Rzeczowe aktywa trwałe	0	67	97	2	166
Zapasy	452	200	2 453	54	3 160
Należności z tytułu dostaw i usług	486	363	113	3	965
Przychody przyszłych okresów (MSSF 15)	2 603	24	0	0	2 628
Inne aktywa	0	161	0	0	161
<b>Zobowiązania:</b>					
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	154	3	0	0	157
Rezerwy na świadczenia pracownicze	267	-50	227	5	449
Pozostałe rezerwy	21	77	0	0	98
Pochodne instrumenty finansowe	2	67	0	0	69
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8	28	0	-2	34
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 023	-193	225	5	1 060
Inne zobowiązania	0	8 928	0	2	8 930
Razem	5 475	9 316	3 202	71	18 063

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:	Różnice kursowe netto z przeliczenia*	Saldo na koniec okresu
		wynik		
<b>Stan na 31.12.2020</b>				
<b>Aktywa:</b>				
Wartości niematerialne	3 938	-573	0	3 365
Prawo do użytkowania	9 104	-3 439	-139	5 525
Rzeczowe aktywa trwałe	1 212	-99	0	1 114
Pochodne instrumenty finansowe	7	-6	0	1
Należności z tytułu dostaw i usług	0	188	0	188
Inne aktywa	37	375	0	413
<b>Zobowiązania:</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	319	74	-3	390
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	47	0	47
KWS przyszłych okresów (MSSF 15)	1 767	-112	0	1 655
Inne zobowiązania	0	694	37	730
Razem	16 384	-2 851	-105	13 427
<b>Stan na 31.12.2019</b>				
<b>Aktywa:</b>				
Wartości niematerialne	0	0	0	3 938
Prawo do użytkowania	0	9 104	0	9 104
Rzeczowe aktywa trwałe	1 200	13	0	1 212
Pochodne instrumenty finansowe	99	-93	0	7
Należności z tytułu dostaw i usług	12	-11	0	0
Inne aktywa	38	0	0	37
<b>Zobowiązania:</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41	112	3	272
KWS przyszłych okresów (MSSF 15)	1 663	104	0	1 767
Razem	3 052	9 228	3	16 337

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

Ujemne różnice przejściowe, nierozliczone straty podatkowe:

wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<i>Kwoty i tytuły, dla których nie rozpoznano aktywów na podatek odroczoney:</i>		
Ujemne różnice przejściowe	39	794
Nierozliczone straty podatkowe	-3 043	-22
<b>Razem</b>	<b>-3 004</b>	<b>772</b>
<i>Nierozliczone straty podatkowe - data wygaśnięcia przypadająca w okresie: od 4 do 5 lat</i>		
	16 923	0
<b>Nierozliczone straty podatkowe razem</b>	<b>16 923</b>	<b>0</b>

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

## 11. Zapasy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ujęte są następujące pozycje zapasów:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Materiały	198	434
Półprodukty i produkcja w toku	56	0
Wyroby gotowe	357	0
Towary	109 239	141 704
<b>Wartość bilansowa zapasów razem</b>	<b>109 849</b>	<b>142 138</b>

W 2020 roku Grupa ujęła w działalności operacyjnej skonsolidowanego sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych zapasów łącznie w kwocie 212.734 tys. PLN (2019 rok: 287.702 tys. PLN).

Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów na kwotę 1.570 tys. PLN, które w 2020 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne jednostkowego sprawozdania z wyniku (w 2019: 968 tys. PLN). Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących na kwotę 1.151 tys. PLN (2019 rok: 775 tys. PLN). Kwota odwróconych odpisów została ujęta jako pozostałe przychody operacyjne (patrz nota nr 21).

Na dzień 31.12.2020 zapasy o wartości bilansowej 65.058 tys. PLN (2019 rok: 91.405 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. 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 Grupę 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
Kaucje wpłacone z innych tytułów	1 586	711
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>1 586</b>	<b>711</b>

Wykazane powyżej należności długoterminowe, to kaucje zapłacone z tytułu umowy najmu powierzchni sklepowych, których okres najmu jest dłuższy niż rok.

Należności krótkoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<i>Aktywa finansowe (MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	15 520	22 857
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-5 134	-2 721
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>10 385</b>	<b>20 135</b>
Kaucje wpłacone z innych tytułów	675	679
Inne należności	65	114
<b>Pozostałe należności finansowe netto</b>	<b>740</b>	<b>793</b>
<b>Należności finansowe</b>	<b>11 126</b>	<b>20 928</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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 niefinansowe (poza MSSF 9):		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	794	1 986
Przedpłaty i zaliczki	2 362	8 006
Pozostałe należności niefinansowe	27	91
Należności niefinansowe	<b>3 183</b>	<b>10 083</b>
<b>Należności krótkoterminowe razem</b>	<b>14 309</b>	<b>31 011</b>

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

Grupa 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 obciążą pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły,
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 7.472 tys. PLN (2019 rok: 1.420 tys. PLN).

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

wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	3 522	2 431
Nabycie jednostek zależnych	0	800
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	7 472	1 420
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-5 688	-1 153
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-171	23
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 134</b>	<b>3 522</b>

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 Grupy.

### 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	10 637	2 816
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	2 025	5 373
Środki pieniężne w kasie	1 501	1 149
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>	<b>14 162</b>	<b>9 338</b>

Na dzień 31.12.2020 środki pieniężne o wartości bilansowej 14.162 tys. PLN (2019 rok: 9.338 tys. PLN) nie podlegały ograniczeniom w dysponowaniu. Warunki umów kredytowych nakładały na Spółkę dominującą i jej jednostki zależne konieczność przelewu niektórych wierzytelności na wskazane przez banki konta. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

Grupa dla celów sporządzenia skonsolidowanego 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.

### 14. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Nie dotyczy.



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

## 15. Kapitał własny

### 15.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2020 kapitał podstawowy Spółki dominującej 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
	<b>6.054.544</b>			<b>9.035.850</b>

W roku 2020 nie wystąpiły zmiany liczby akcji.  
W spółce nie występują programy płatności akcjami.

Na dzień 31.12.2020 w posiadaniu Spółki dominującej pozostawały akcje własne.

Nabywca (nazwa jednostki)	31.12.2020		31.12.2019	
	Liczba akcji [szt]	Wartość w cenie nabycia	Liczba akcji [szt]	Wartość w cenie nabycia
CDRL S.A. (akcje własne)	31 521	643	23 178	524 688
Razem na koniec okresu	31 521	<b>643</b>	23 178	524 688

Akcje Spółki dominującej nie pozostawały w posiadaniu jednostek zależnych.

### 15.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W 2014 roku Spółka dominująca 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 dominująca 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

Do pozostałych kapitałów Grupa zalicza kapitał zapasowy, którego wartość na dzień bilansowy wyniosła 83.022 tys. PLN, kapitał rezerwowy o wartości 3.021 tys. zł oraz różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych, których wartość wyniosła na dzień 31.12.2020: 2.150 tys. PLN. W dniu 12 listopada 2018 roku NWZ udziałowców spółki dominującej 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

#### 15.4. Programy płatności akcjami

W Grupie został uruchomiony program motywacyjny dla osoby zarządzającej spółką LLC DPM – Siergieya Gennadievichema Misiachenki (SGM).

SGM będzie uprawniony do nabycia 19% udziałów spółki LLC DPM od CDRL w terminie pięciu lat od dnia realizacji transakcji (od dnia nabycia sprzedawanych udziałów przez CDRL S.A. od sprzedających) za cenę obliczoną w oparciu o wycenę spółki LLC DPM na poziomie 7,1 mln usd. Opcja może zostać wykonana pod warunkiem osiągnięcia przez spółkę LLC DPM wskaźnika EBITDA za lata 2019, 2020, 2021, 2022, 2023 w wysokości minimum 2,5 mln usd. Wartość premii rocznej, za którą zostaną nabyte udziały będzie równa 20% różnicy pomiędzy wskaźnikiem EBITDA za dany rok a kwotą 2,5 mln usd. Premia zostanie wypłacona pod warunkiem, że na dzień 31 grudnia roku, za który premia jest przyznawana, spółka LLC DPM nie będzie miała żadnych zaległości wobec CDRL S.A. oraz jej spółek zależnych. Pierwsza wypłacana premia zostanie obniżona o kwotę 100 tys.usd.

Jeżeli w terminie pięciu lat (2019-2023) SGM nie nabędzie wszystkich udziałów (19%), SGM będzie uprawniony do nabycia pozostałych udziałów (19% minus nabyte) ze środków z wypłaconej przez LLC DPM dywidendy za w/w cenę - do 49% udziałów spółki LLC DPM łącznie. Zarząd Spółki Dominującej zweryfikował założenia powyższego programu uwzględniając planowany poziom wskaźnika EBITDA dla poszczególnych lat, a także dokonał kalkulacji. Na dzień 31.12.2020 roku wpływ programu motywacyjnego jest nieistotny na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Zarząd podjął decyzją o braku konieczności wprowadzenia do tego sprawozdania finansowego.

#### 15.5. Udziały niedające kontroli

Spółka dominująca posiada 100% udziałów w większości jednostek zależnych na dzień bilansowy.

W związku z nabyciem większościowego pakietu udziałów, które miało miejsce w dniu 1 stycznia 2019 roku, na dzień przejęcia kontroli powstały udziały niedające kontroli w kwocie 5 880 tys. PLN:

- DPM sp. z o.o. z Białorusi (74,9%) : 3 889 tys. zł
- Lemon Fashion sp. z o.o. sp.k. (68%) : 1 035 tys.PLN
- Broel sp. z o.o. (70%) : 956 tys. PLN.

Udziały niedające kontroli zostały wycenione w wartości proporcjonalnego udziału udziałów niesprawujących kontroli w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej.

Udziały niedające kontroli na dzień bilansowy przedstawiały się następująco:

Udziały spółki	31.12.2020	31.12.2019
DPM LLC	-616	3 889
Lemon Fashion sp. z o.o. sp.k.	0	1 035
Broel sp. z o.o.	0	956
<b>Udziały niedające kontroli razem</b>	<b>-616</b>	<b>5 880</b>

Zmiany udziałów niedających kontroli w okresie sprawozdawczym przedstawia tabela:

wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Saldo na początek okresu	5 880	0
<i>Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi):</i>		
Połączenie jednostek gospodarczych - początkowe ustalenie udziałów niedających kontroli (+)	-1 773	7 118
<i>Dochody całkowite:</i>		
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	-5 005	-1 143
Różnice kursowe z przeliczenia	490	0
Odpis z zysku w ciągu roku	-208	-96
<b>Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu</b>	<b>-616</b>	<b>5 880</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

## 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	44 309	31 297
Koszty ubezpieczeń społecznych	10 284	5 815
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	424	104
<b>Koszty świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>55 018</b>	<b>37 216</b>

### 16.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w skonsolidowanym 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	2 599	2 974	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 917	1 825	0	0
Pozostałe rezerwy	190	343	0	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	2 218	2 005	0	0
<b>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze</b>	<b>6 924</b>	<b>7 148</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Rezerwy na odprawy emerytalne	0	0	546	393
<b>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>546</b>	<b>393</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>6 924</b>	<b>7 148</b>	<b>546</b>	<b>393</b>

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

Wyszczególnienie	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze	
	odprawy emerytalne	razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku</b>		
Stan na początek okresu	393	393
<i>Zmiany ujęte w wyniku:</i>		
Ponowna wycena zobowiązania	153	153
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2020 roku	546	546
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku</b>		
Stan na początek okresu	233	233
<i>Zmiany ujęte w wyniku:</i>		
Ponowna wycena zobowiązania	160	160
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2019 roku	393	393

Na zmianę stanu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych wpływ miała ponowna wycena wartości przyszłego zobowiązania – odpraw emerytalnych we wszystkich spółkach Grupy. Wartość bieżącą rezerw ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez spółki Grupy.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

## 17. Pozostałe rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skonsolidowanym 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 koszty leasingowe	0	0	252	357
Rezerwy na koszty	236	457	0	0
<b>Pozostałe rezerwy razem</b>	<b>236</b>	<b>457</b>	<b>252</b>	<b>357</b>

Wyszczególnienie	Rezerwy na:		
	koszty leasingowe	koszty	razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku</b>			
Stan na początek okresu	357	457	813
Zwiększenie rezerw	0	408	408
Rozwiązanie rezerw	-35	-636	-671
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-70	8	-62
Stan rezerw na dzień 31.12.2020 roku	252	236	488
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku</b>			
Stan na początek okresu	0	172	172
Nabycie podmiotów zależnych	260	0	260
Zwiększenie rezerw	92	739	831
Rozwiązanie rezerw	0	-454	-454
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	4	0	4
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku	357	457	813

Wartość bieżącą rezerw ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez Grupę 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
<b>Zobowiązania finansowe (MSSF 9):</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	58 581	73 773
Inne zobowiązania finansowe	1 908	1 718
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>60 488</b>	<b>75 491</b>
<b>Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):</b>	<b>0</b>	
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	3 241	2 665
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	267	572
Inne zobowiązania niefinansowe	0	5
<b>Zobowiązania niefinansowe</b>	<b>3 508</b>	<b>3 243</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>63 996</b>	<b>78 734</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

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

Wyszczególnienie	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Czynsze najmu	0	171	0	0
Ubezpieczenia	156	197	7	9
Opłata administracyjna w leasingu	0	5	0	1
Rozliczany w czasie koszt usług informatycznych	187	40	13	10
Usługi i materiały do refaktury	171	224	0	0
Opłacona z góry prenumerata czasopism i publikacji	5	5	1	0
Koszty okresów następných	391	574	60	0
Inne koszty opłacone z góry	66	227	31	111
<b>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>977</b>	<b>1 444</b>	<b>111</b>	<b>130</b>
<i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Dotacje otrzymane	34	48	155	259
Przychody przyszłych okresów	0	0	0	0
Inne rozliczenia	0	0	0	0
<b>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>34</b>	<b>48</b>	<b>155</b>	<b>259</b>

Koszty okresów następných są to koszty, dla których faktura została wystawiona w okresie sprawozdawczym, jednak dotyczą kosztu okresów następných. W Grupie składają się na to głównie koszty inspekcji towarów, usługi związane z projektowaniem odzieży na kolejne sezony, czynsze oraz pozostałe opłaty związane z prowadzeniem sieci sklepów.

Spółki zależne w Grupie uzyskały dofinansowania z centrów handlowych na wykończenie przejętych lokali. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji środków trwałych zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości.

## 20. Przychody z tytułu umów z klientami

Przychody z umów z klientami obejmują:

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

Wartości przychodów w poszczególnych kategoriach przedstawia poniższa tabela:

Przychody z umów z klientami wg kategorii	2020	2019
Przychody ze sprzedaży usług	722	509
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	403 123	512 146
Przychody ze sprzedaży produktów	1 825	1 466
Refaktury	586	660
<b>Razem</b>	<b>406 256</b>	<b>514 781</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

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

Przychody wg kanałów sprzedaży	2020/12		2019/12	
	wartość	udział	wartość	udział
kraj	161 003	40%	187 704	37%
zagranica	244 668	60%	326 417	63%
razem	405 670		514 121	
kraj				
sklepy stacjonarne	118 825	29%	157 789	31%
E-commerce	39 036	10%	23 374	5%
Hurt + pozostałe	3 141	1%	6 542	1%
zagranica				
sklepy stacjonarne	190 057	47%	273 556	53%
E-commerce	22 223	5%	11 974	2%
hurt (czyli eksport)	32 388	8%	40 886	8%

Grupa zawiera umowy z klientami oparte na stałej cenie transakcyjnej z uwzględnieniem przyznanych stałych rabatów dla klientów w momencie powstania przychodu. Grupa nie udziela rabatów, premii oraz nie występują kary po dokonanych wcześniej sprzedażach. W ramach umów nie występują obowiązki z tytułu gwarancji czy programów lojalnościowych. Grupa 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 Grupie nie występują przychody z tytułu umów z klientami, dla których przychód rozpoznawany jest w czasie. Grupa nie działa jako agent w umowach z klientami. Grupa 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	31.12.2020	31.12.2019
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>384 522</b>	<b>487 753</b>
Amortyzacja	28 892	29 940
Zużycie materiałów i energii	8 986	10 149
Usługi obce	76 770	94 078
Podatki i opłaty	425	406
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	55 436	65 935
Pozostałe koszty rodzajowe	742	1 489
Zmiana stanu produktów	537	-1 947
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	212 734	287 702

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

## 21.2. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		64	112
Zysk z zakończenia umów najmu – likwidacja aktywów użytkowanych na podstawie umowy (MSSF 16)		1 761	0
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	5, 6	0	395
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	11	143	38
Otrzymane kary i odszkodowania		60	384
Dotacje otrzymane	19	3 023	424
Refaktury		16	0
Nadwyżki inwentaryzacyjne		96	32
Wynajem		230	323
Inne przychody		171	326
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>		<b>5 564</b>	<b>2 033</b>

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
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		372	260
Strata z zakończenia umów najmu – likwidacja aktywów użytkowanych na podstawie umowy (MSSF 16)		45	0
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	5, 6	23 957	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	11	562	230
Odpisy z tytułu utraty wartości wartości firmy		862	0
Zapłacone kary i odszkodowania, darowizny		311	395
Spisanie należności nieściągalnych		14	0
Koszt refaktur		8	24
Braki inwentaryzacyjne, utylizacja towarów		1 372	1 887
Inne koszty		539	1 078
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>		<b>28 043</b>	<b>3 875</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

## 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	134	19
Pożyczki i należności	9B, 12	0	21
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		134	40
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9B	84	0
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		84	0
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	0	-907
Pożyczki i należności	9B, 12	0	31
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	18	0	2 347
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych		0	1 471
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		149	0
Inne przychody finansowe		332	362
<b>Przychody finansowe razem</b>		<b>699</b>	<b>1 873</b>

Grupa 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	3 874	3 377
Kredyty w rachunku kredytowym	9D	2 933	0
Kredyty w rachunku bieżącym, inne zobowiązania finansowe	9D	0	4 015
Dłużne papiery wartościowe	9D	248	471
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	216	5
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		7 271	7 868
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9B	0	1 419
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		0	1 419
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	251	-760
Pożyczki i należności	9B, 12	558	82
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9D, 18	24 329	931
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych		25 138	252



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

Wynagrodzenie z tytułu poręczeń kredytów		225	232
Koszt likwidacji spółki Lemon sp. z o.o. sp.komandytowa		1 448	0
Odpis aktualizujący wartość udziałów spółki stowarzyszonej		5 685	0
Dyskonto		243	867
Inne koszty finansowe		728	575
Koszty finansowe razem		40 738	11 214

Główną wartość innych kosztów finansowych w 2020 roku w Grupie stanowiła kwota różnicy wartości faktur z tytułu leasingu zwrotnego 601 tys. PLN (2019:498 tys. PLN).

Odpis aktualizujący wartość udziałów spółki stowarzyszonej Sale Zabaw Fikołki sp. z o.o. dokonano ze względu na brak generowania wolnych przepływów gotówki w spółce. Sytuacja ta wynika z epidemii, spółka zakłada, że wróci do prowadzenia działalności, jak tylko będą zniesione restrykcje dotyczące prowadzenia sal zabaw dla dzieci.

Największą pozycję różnic kursowych stanowią różnice wynikające z zawartych umów najmu (prawa do użytkowania). Kwota tych różnic to 15.038 tys.zł. W okresie sprawozdawczym znacząco wzrosła wartość różnic kursowych od kredytów, która wyniosła 5.874 tys.zł oraz od zobowiązań 2.741 tys.zł.

### 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		3 221	3 532
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		0	9
<b>Podatek bieżący</b>		<b>3 221</b>	<b>3 542</b>
<i>Podatek odroczony:</i>			
Korekta podatku odroczonego za poprzedni okres		-47	0
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	10	-6 886	-88
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	10	0	0
<b>Podatek odroczony</b>		<b>-6 933</b>	<b>-88</b>
<b>Podatek dochodowy razem</b>		<b>-3 712</b>	<b>3 454</b>

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczonego stawką 19 % od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w skonsolidowanym 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		-45 468	14 962
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%
<b>Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej</b>		<b>-8 639</b>	<b>2 843</b>
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>			
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)		238	-239
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		-1 933	-62
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		2 460	119
Koszty niepodlegające opodatkowaniu dotyczące aktualizacji udziałów w spółkach zależnych		1 080	0
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	10	39	794
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	10	3 043	0
<b>Podatek dochodowy</b>		<b>-3 712</b>	<b>3 454</b>
<b>Zastosowana średnia stawka podatkowa</b>		<b>8%</b>	<b>23%</b>

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

## 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 dominującej 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 Grupy, wyemitowanych w ramach programów motywacyjnych realizowanych przez Grupę, 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
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>		
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
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	(36 750 298)	12 651 174
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(6,10)	2,10
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(6,10)	2,10
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej (PLN)	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto (PLN)	(36 750 298)	12 651 174
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(6,10)	2,10
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(6,10)	2,10

### 24.2. Dywidendy

W okresie 2020 roku Spółka dominująca dokonała wypłaty dywidendy akcjonariuszom z kapitału zapasowego. Na ten cel przeznaczona została kwota 6.325.103,40, co stanowi kwotę 1,05 zł na jedną akcję.

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

W okresach prezentowanych jako porównywalne miała miejsce wypłata dywidendy w wysokości 0,80 zł na jedną akcję. Łączna wartość wypłaconej dywidendy wyniosła 4.839.062,40 zł.

W okresie sprawozdawczym spółki zależne dokonały wypłaty dywidendy z zysku za rok 2019 na rzecz spółki dominującej CDRL S.A., która jest jedynym udziałowcem w niżej wymienionych spółkach (wszystkie udziały są udziałami zwykłymi) w następujących wysokościach w PLN:

Dywidenda ze spółki	Kwota dywidendy	Liczba udziałów	Dywidenda na udział
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	2 092 477,33	1 600,00	1 307,80
Smart Investment Group sp. z o.o.	1 302 526,76	1 000,00	1 302,53
Drussis sp. z o.o.	716 335,31	23 000,00	31,15
Mt Power sp. z o.o.	590 860,61	32 000,00	18,46
Glob Kiddy sp. z o.o.	317 335,28	16 000,00	19,83

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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 I kwartale 2019 roku spółki zależne dokonały wypłaty dywidendy z wyniku roku 2018 dla spółki dominującej CDRL S.A. w wysokości:

- Coccodrillo Concepts sp. z o.o. – 1.734 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 1083,54 zł,
- Smart Investment Group sp. z o.o. – 1.279 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 1278,84 zł,
- Drussis sp. z o.o. – 528 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 35,21 zł,
- Mt Power sp. z o.o. – 313 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 15,67 zł,
- Glob Kiddy sp. z o.o. – 243 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 15,20 zł,
- Vivo Kids sp. z o.o. – 1.335 tys.zł. w przeliczeniu na jeden udział 445,01 zł.

Pozostałe ze spółek zależnych nie dokonały wypłaty dywidendy w okresie sprawozdawczym.

Spółka dominująca ani żadna ze spółek zależnych nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2020.

Do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd nie przedstawił Radzie Nadzorczej propozycji wypłaty dywidendy.

## 25. Przepływy pieniężne

Grupa Kapitałowa dla celów sporządzenia skonsolidowanego 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	14 162	9 338
<i>Korekty:</i>		
Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie	-1 860	16
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF</b>	<b>12 302</b>	<b>9 354</b>

## 26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone, jednostki zależne wyłączone z obowiązku konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki dominującej. Do najważniejszych pozostałych podmiotów powiązanych Grupa w okresie sprawozdawczym zaliczała:

Nazwa	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
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
Krillova Zhana Yurievna	Białoruś	0	0	brak
Bronisława Sroczyńska	Wrocław	0	0	brak
Urszula Białaszczyk	Wrocław	0	0	brak

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

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 Grupa zalicza członków zarządu spółki dominującej oraz spółek zależnych, jak również członków Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
<b>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 552	1 678
<b>Razem</b>	<b>1 552</b>	<b>1 678</b>

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

W 2020 roku Grupa dokonała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 161 tys. PLN (2019 rok: 58 tys. PLN). Saldo zobowiązań z tego tytułu wynosiło na 31.12.2020 4 tys. PLN (31.12.2019 rok: 4 tys. PLN).

W 2020 roku Grupa 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 kluczowym personelem oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

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

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
<b>Sprzedaż do:</b>				
Jednostki stowarzyszonej	5	0	62	0
Kluczowego personelu kierowniczego	2	5	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	466	327	17	220
<b>Razem</b>	<b>473</b>	<b>332</b>	<b>78</b>	<b>220</b>

Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość należności od podmiotów powiązanych, w związku z czym nie ujęto z tego tytułu w wyniku żadnych kosztów.

W okresie objętym skonsolidowanym 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
<b>Zakup od:</b>				
Jednostki stowarzyszonej	122	0	0	0
Kluczowego personelu kierowniczego	161	58	4	4
Pozostałych podmiotów powiązanych	1 397	1 005	15	46
<b>Razem</b>	<b>1 680</b>	<b>1 063</b>	<b>19</b>	<b>50</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

Grupa udzieliła spółce City Park Group sp. z o.o. sp.k. pożyczkę w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

wyszczególnienie	31.12.2020		31.12.2019	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
<b>Pożyczki udzielone:</b>				
Pozostałym podmiotom powiązanym	200	0	200	192
<b>Razem</b>	<b>200</b>	<b>0</b>	<b>200</b>	<b>192</b>

#### 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 Miękini, dla której prowadzona jest KW 32270	0	14 811

#### 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

Spółki zależne udzieliły poręczeń na rzecz banków dla kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę dominującą.

#### 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
<b>Wobec pozostałych jednostek:</b>		
Poręczenie spłaty zobowiązań	35 417	19 536
Pozostałe jednostki razem	35 417	19 536
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>35 417</b>	<b>19 536</b>

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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 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 ostatniego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 września 2020 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 zastępstwa prawnego. Mogą powstać jeszcze koszty związane z postępowaniem dowodowym, np. koszty biegłego sądowego.

Spółka Lemon Fashion sp. z o.o. sp.k. była stroną postępowania w sprawie sprzeciwu wobec rejestracji znaku towarowego „thermotex KEEP DRY AND INSULATION SYSTEM” prowadzonego przez Urząd Unii Europejskiej ds. Własności Intelktualnych. Na mocy decyzji z dnia 27 września 2018 roku Urząd odmówił udzielenia prawa ochronnego dla Spółki. Lemon Fashion sp. z o.o. sp.k. poniosła w 2019 roku koszty w wysokości 3 tys. PLN.

## 28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę dominującą, w bliskiej współpracy z Zarządami oraz dyrektorami finansowymi spółek zależnych. 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.

Grupa 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 Grupa.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

## 28.1. Ryzyko rynkowe

### Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Ekspozycja Grupy 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 Grupa zaciągnęła zobowiązania leasingowe w CHF i EUR.

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

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy, 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	RUB	RON	POZOSTAŁE	
<b>Stan na 31.12.2020</b>									
<i>Aktywa finansowe (+):</i>									
Pożyczki	9B	0	350	0	0	0	0	0	1 315
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	1 699	2 818	11 191	2	103 362	7 154	119 382	36 381
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	46	273	0	0	1 655	0	2	1 323
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>									
Kredyty, pozostałe zobowiązania finansowe	9D	-50	-5 337	0	-2 635	-144 123	0	0	-38 415
Leasing	7	-12 944	-473	0	0	0	0	0	-60 685
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	-361	-4 011	-150	0	-108 880	00	-1 010	-22 851
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>		<b>-11 610</b>	<b>-6 379</b>	<b>11 041</b>	<b>-2 632</b>	<b>-147 986</b>	<b>7 154</b>	<b>118 374</b>	<b>-82 932</b>
<b>Stan na 31.12.2019</b>									
<i>Aktywa finansowe (+):</i>									
Pożyczki	9B	0	0	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	1 799	3 593	12 065	2	13 714	8 160	178 869	38 990
Pozostałe aktywa finansowe	9C								
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	139	90	846	0	0	0	3 618	5 373
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>									
Kredyty, pozostałe zobowiązania finansowe	9D	0	-6 062	0	-2 902	0	0	-237	-34 376
Leasing	7	-15 786	-915	0	0	0	0	0	-71 119
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	-223	-4 738	-53	0	-108 562	0	-197	-26 630
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>		<b>-14 071</b>	<b>-8 031</b>	<b>12 859</b>	<b>-2 899</b>	<b>-94 848</b>	<b>8 160</b>	<b>182 053</b>	<b>-87 763</b>

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

wyszczególnienie	Nota	Wartość bilansowa w PLN (tysiące):	
		EUR	USD
<b>Stan na 31.12.2020</b>			
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>			
Aktywa finansowe (+)	9	0	3
Zobowiązania finansowe (-)	9	0	0
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		0	3
<b>Stan na 31.12.2019</b>			
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>			
Aktywa finansowe (+)	9	0	35
Zobowiązania finansowe (-)	9	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 Grupy oraz wahań kursu EUR do PLN, USD do PLN, CHF do PLN oraz łącznie dla wszystkich pozostałych walut, które występują w Grupie.

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 Grupę na poszczególne dni bilansowe i jest korygowana o pozycję w instrumentach pochodnych.

Wyszczególnienie	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:				
		EUR	USD	CHF	POZOSTAŁE	razem
<b>Stan na 31.12.2020</b>						
Wzrost kursu walutowego	10%	-5 358	-2 398	-1 122	457	-8 421
Spadek kursu walutowego	-10%	5 358	2 398	1 122	-457	8 421
<b>Stan na 31.12.2019</b>						
Wzrost kursu walutowego	10%	-5 992	-3 050	-1 137	1 118	-9 061
Spadek kursu walutowego	-10%	5 992	3 050	1 137	-1 118	9 061

Wahania kursów nie mają wpływu na pozostałe dochody Grupy.

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 Grupy 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. Grupa 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:	
		31.12.2020	31.12.2019
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	-1 083	-1 488
Spadek stopy procentowej	-1 p.p.	1 083	1 488



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

Zmiany stóp procentowych nie mają wpływu na pozostałe dochody Grupy.

## 28.2. Ryzyko kredytowe

Podstawową praktyką Grupy z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Potencjalni odbiorcy poddawani są przez Grupę procedurom weryfikacji przed przydzieleniem limitu kredytu kupieckiego. Bieżące monitorowanie poziomu należności z tytułu dostaw i usług w przekroju kontrahentów służy obniżaniu poziomu ryzyka kredytowego związanego z tymi aktywami.

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 Grupa uznaje, że mają one niskie ryzyko kredytowe, jeżeli nie są przeterminowane na dzień oceny, a pożyczkobiorca potwierdził saldo wiarygodności. Grupa przyjęła, że znaczący 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. Grupa przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, gdy przeterminowanie wynosi 180 dni. Pozycje, dla których stwierdzono niewykonanie zobowiązania przez dłużnika w rozumieniu opisanym wyżej, Grupa traktuje jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. W odniesieniu do pozycji, które zostały odpisane, Grupa podejmuje samodzielne działania windykacyjne.

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

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki	9B	0	192
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	11 126	20 928
Pochodne instrumenty finansowe	9B	3	35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	12 661	8 189
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	27	35 417	19 536
<b>Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem</b>		<b>59 206</b>	<b>48 880</b>

Grupa 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 Grupa dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

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

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	7 495	8 024	18 931	3 926
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-121	-5 014	-390	-2 331
Należności z tytułu dostaw i usług netto	7 375	3 011	18 540	1 595
Pozostałe należności finansowe	740	0	793	0
Pozostałe należności finansowe netto	740	0	793	0
<b>Należności finansowe</b>	<b>8 115</b>	<b>3 011</b>	<b>19 333</b>	<b>1 595</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

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	2 523	0	1 030	0
od 1 do 6 miesięcy	461	0	519	0
od 6 do 12 miesięcy	1	0	7	0
powyżej roku	26	0	38	0
Zaległe należności finansowe	3 011	0	1 595	0

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Grupa 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

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa 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.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Grupy, 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	
<b>Stan na 31.12.2020</b>							
Kredyty w rachunku kredytowym	9D	2 078	2 050	9 066	4 576	0	17 770
Kredyty, pozostałe zobowiązania finansowe	9D	42 369	638	10 398	0	0	53 404
Dłużne papiery wartościowe	9D	471	471	9 842	0	0	10 783
Leasing	7	11 747	11 690	29 934	17 621	6 312	77 305
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	58 924	267	1 297	0	0	60 488
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		115 589	15 115	60 536	22 198	6 312	219 751
<b>Stan na 31.12.2019</b>							
Kredyty w rachunku kredytowym	9D	2 078	2 050	9 066	4 576	0	17 770
Kredyty, pozostałe zobowiązania finansowe	9D	42 369	638	10 398	0	0	53 404
Dłużne papiery wartościowe	9D	471	471	9 842	0	0	10 783
Leasing	7	12 420	11 620	35 468	17 670	0	89 839
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	75 491	0	0	0	0	75 491
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		132 828	14 778	64 774	22 246	0	247 287

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

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:		Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	
<b>Stan na 31.12.2020</b>				
<i>Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto:</i>				
Wydatki (-)		0	0	0
Wpływy (+)		0	0	0
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto razem	9B	0	0	0
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach netto (wpływy (+) / wydatki (-))	9B	0	0	0
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		0	0	0
<b>Stan na 31.12.2019</b>				
<i>Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto:</i>				
Wydatki (-)		0	0	0
Wpływy (+)		0	0	0
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto razem	9B	0	0	0
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach netto (wpływy (+) / wydatki (-))	9B	-362	0	-362
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		-362	0	-362

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

Wyszczególnienie		31.12.2020	31.12.2019
Przyznane limity kredytowe		104 497	99 177
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	9D	25 864	63 606
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym		78 633	35 570

## 29. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych jej kondycją finansową.

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa 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). Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 4,5.

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

Grupa nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	60 285	108 422
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	0	0
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	0	0
<b>Kapitał</b>	<b>60 285</b>	<b>108 422</b>
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	60 285	108 422
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	52 298	79 132
Leasing	68 621	77 675
<b>Źródła finansowania ogółem</b>	<b>181 203</b>	<b>265 230</b>
<b>Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem</b>	<b>0,33</b>	<b>0,41</b>
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 115	24 303
Amortyzacja	28 892	29 940
<b>EBITDA</b>	<b>25 777</b>	<b>54 244</b>
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	52 298	79 132
Leasing	68 621	77 675
<b>Dług</b>	<b>120 918</b>	<b>156 807</b>
<b>Wskaźnik długu do EBITDA</b>	<b>4,69</b>	<b>2,89</b>

Na dzień bilansowy wskaźnik długu do Ebitda nieznacznie przekroczył wymagany poziom, w roku poprzednim wskaźnik mieścił się na zakładanym przez Grupę poziomie.

### 30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2020 nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w skonsolidowanym 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 wniosek do Monitora Sądowego i Gospodarczego celem obwieszczenia o otwarciu postępowania o zatwierdzenie układu. Po dokonaniu obwieszczenia Spółki przedstawią 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 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.

Grupa dokonała odpisy z tytułu utraty wartości aktywów wynikające z przeprowadzonych testów na utratę wartości 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

### 31. Wpływ pandemii na prowadzoną działalność

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego Grupa spodziewa się, iż skutki rozprzestrzenienia 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, Grupa odnotowuje znaczący spadek sprzedaży w sklepach stacjonarnych. W związku z decyzją polskiego rządu o zamknięciu galerii handlowych, Grupa przyjmuje, że nie będzie uzyskiwać przychodów z tego kanału sprzedaży w okresie obowiązywania tych ograniczeń. Grupa 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 możliwy. Grupa prowadzi intensywne działania promocyjne dotyczące rozwijania sprzedaży w kanale e-commerce, który za rok 2019 stanowił ok. 7% sprzedaży, natomiast już w roku 2020 stanowił 15%. 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 rozprzestrzenienia się koronawirusa COVID-19 na wyniki finansowe uzyskiwane przez podmioty Grupy Kapitałowej w 2021 roku 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 Grupy w związku z rozprzestrzenieniem się epidemii wirusa COVID-19. Podjętych zostało szereg procedur mających ograniczyć wpływ epidemii na płynność Grupy. 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.

Wpływ epidemii objawił się również w odpisach z tytułu utraty wartości wartości firmy, aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, aktywów użytkowanych na podstawie umowy, jak również w postaci wyższych odpisów na należności.

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.

### 32. Pozostałe informacje

#### 32.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z wyniku oraz skonsolidowanego 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	
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>				
Przychody ze sprzedaży	405 670	514 121	90 670	119 514
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 115	24 303	-696	5 650
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-45 468	14 962	-10 162	3 478
Zysk (strata) netto	-41 756	11 509	-9 333	2 675
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-36 750	12 651	-8 214	2 941
Zysk na akcję (PLN)	(6,10)	2,10	(1,36)	0,49
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(6,10)	2,10	(1,36)	0,49
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,4742	4,3018
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	71 043	33 615	15 879	7 814
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 891	-2 444	-1 093	-568
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-63 204	-29 981	-14 126	-6 969
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 824	1 175	1 078	273
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,4742	4,3018
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>				
Aktywa	259 739	357 388	56 284	83 924
Zobowiązania długoterminowe	59 026	94 419	12 791	22 172
Zobowiązania krótkoterminowe	140 429	154 547	30 430	36 291
Kapitał własny	60 285	108 422	13 063	25 460
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	60 901	102 543	13 197	24 080
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	656	711
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,6148	4,2585

### 32.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach
<b>Stan na 31.12.2020</b>					
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%
<b>Stan na 31.12.2019</b>					
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%	100,00%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa 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)		

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 Dworcak	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 dominującej

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

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie	Razem
<b>Okres od 01.01 do 31.12.2020</b>		
Marek Dworcak	268	268
Tomasz Przybyła	268	268
Razem	536	536
<b>Okres od 01.01 do 31.12.2019</b>		
Marek Dworcak	240	240
Tomasz Przybyła	240	240
Razem	480	480

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

### 32.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki

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

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

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

### 32.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych spółek w roku 2020 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	133
Przegląd sprawozdań finansowych	40	41
Doradztwo podatkowe	0	0
Pozostałe usługi	0	0
<b>Razem</b>	<b>90</b>	<b>175</b>

### 32.6. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie 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	1 389	1 609
Pracownicy fizyczni	292	339
<b>Razem</b>	<b>1 681</b>	<b>1 948</b>

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Liczba pracowników przyjętych	433	581
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(663)	(684)
<b>Razem</b>	<b>(230)</b>	<b>(103)</b>



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

### 33. Zatwierdzenie do publikacji

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

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