

GRUPA KAPITAŁOWA CDRL S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

PIANOWO, 27 MARCA 2020

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	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 Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	11
DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
Informacje ogólne	12
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	14
Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	33
1. Segmenty operacyjne	34
2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	35
3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	45
4. Wartość firmy	46
5. Wartości niematerialne	47
6. Rzeczowe aktywa trwałe	48
7. Aktywa w leasingu	50
8. Nieruchomości inwestycyjne	52
9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	52
10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczoney oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	66
11. Zapasy	68
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	69
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	70
14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	70
15. Kapitał własny	70
16. Świadczenia pracownicze	72
17. Pozostałe rezerwy	73
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	74
19. Rozliczenia międzyokresowe	74
20. Przychody z tytułu umów z klientami	75
21. Przychody i koszty operacyjne	76
22. Przychody i koszty finansowe	77
23. Podatek dochodowy	78
24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	78
25. Przepływy pieniężne	80
26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	80
27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	82
28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	83
29. Zarządzanie kapitałem	88
30. Zdarzenia po dniu bilansowym	89
31. Pozostałe informacje	90
32. Zatwierdzenie do publikacji	94

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	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	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	4	8 774	866
Wartości niematerialne	5	25 335	1 023
Rzeczowe aktywa trwałe	6	44 424	48 732
Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	6	79 692	0
Inwestycje w jednostkach zależnych po i przed objęciem kontroli	3	4	23 923
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3	8 018	0
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	9	806	985
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9	0	2 000
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	130	39
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	5 691	2 266
Aktywa trwałe		172 875	79 835
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	142 138	77 703
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	31 011	16 700
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		450	217
Pożyczki	9	98	3 010
Pochodne instrumenty finansowe	9	35	522
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 444	1 433
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	9 338	8 163
Aktywa obrotowe		184 514	107 748
Aktywa razem		357 388	187 583

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	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	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	15	3 027	3 027
Akcje własne (-)	15	-525	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15	13 583	13 583
Kapitał zapasowy	15	69 312	48 797
Kapitał rezerwowy		3 021	3 021
Różnice kursowe z przeliczenia		172	31
Zyski zatrzymane:		13 952	26 433
- zysk (strata) z lat ubiegłych		1 301	3 034
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		12 651	23 398
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		102 543	94 891
Udziały niedające kontroli	15	5 880	0
Kapitał własny		108 422	94 891
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	9	32 129	22 521
Leasing	7	57 315	3 876
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	3 965	27
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	393	233
Pozostałe rezerwy długoterminowe	17	357	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	259	308
Zobowiązania długoterminowe		94 419	26 964
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	78 734	32 358
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		434	2 382
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	9	47 003	23 413
Leasing	7	20 360	2 209
Pochodne instrumenty finansowe	9	362	12
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	7 148	5 134
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	457	172
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	48	48
Zobowiązania krótkoterminowe		154 547	65 728
Zobowiązania razem		248 966	92 692
Pasywa razem		357 388	187 583

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	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 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	15	514 121	251 271
Przychody ze sprzedaży produktów		1 466	0
Przychody ze sprzedaży usług		509	507
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		512 146	250 764
Koszty działalności operacyjnej		487 753	221 083
Amortyzacja		29 940	4 743
Zużycie materiałów i energii		10 149	2 875
Usługi obce		94 078	70 379
Podatki i opłaty		406	193
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		65 935	31 358
Pozostałe koszty rodzajowe		1 489	1 173
Zmiana stanu produktów		-1 947	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		287 702	110 362
Zysk (strata) na sprzedaży		26 369	30 188
Pozostałe przychody operacyjne	21	2 693	3 839
Pozostałe koszty operacyjne	21	4 534	5 021
Strata/odwrócenie straty z tytułu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	2	-224	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		24 303	29 007
Przychody finansowe	22	1 797	3 226
Przychód odsetkowy rozpoznany metodą ESP		21	0
Koszty finansowe	22	11 214	3 036
Udział w zysku (stracie) jednostek stowarzyszonych (+/-)		18	0
Strata/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych (+/-)	3	37	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		14 962	29 197
Podatek dochodowy	23	3 454	5 799
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		11 509	23 398
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	14	0	0
Zysk (strata) netto		11 509	23 398
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		12 651	23 398
- podmiotom niekontrolującym		-1 143	0

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

Wyszczególnienie	Noty	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
<i>z działalności kontynuowanej</i>	24		
- podstawowy		2,09	3,86
- rozwodniony		2,09	3,86
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>	24		
- podstawowy		2,09	3,86
- rozwodniony		2,09	3,86

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	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 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Zysk (strata) netto		11 509	23 398
Pozostałe całkowite dochody			
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego			
Przeszacowanie środków trwałych	6	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	10	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		142	107
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		142	107
Całkowite dochody		11 650	23 505
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		12 793	23 505
- podmiotom niekontrolującym		- 1 143	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	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

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	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2019 roku		3 027	0	13 583	31	51 818	26 433	94 891	0	94 891
Korekta błędu podstawowego		0	0	0	0	0	227	227	0	227
Saldo po zmianach		3 027	0	13 583	31	51 818	26 659	95 118	0	95 118
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku										
Zmiana struktury grupy kapitałowej	15	0	0	0	0	0	-5	-5	7 118	7 114
Dywidendy		0	0	0	0	0	-4 839	-4 839	0	-4 839
Zakup akcji własnych		0	-525	0	0	0	0	-525	0	-525
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		0	0	0	0	20 515	-20 515	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami		0	-525	0	0	20 515	-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	12 651	12 651	-1 143	11 509
Odpis z zysku w ciągu roku		0	0	0	0	0	0	0	-96	-96
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0	142	0	0	142	0	142
Razem całkowite dochody		0	0	0	142	0	12 651	12 793	-1 238	11 555
Saldo na dzień 31.12.2019 roku		3 027	-525	13 583	172	72 332	13 952	102 543	5 880	108 422

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	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	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2018 roku		3 027	0	13 583	-76	46 956	14 362	77 853	0	77 853
Wpływ wdrożenia MSSF 9		0	0	0	0	0	-409	-409	0	-409
Korekta błędu podstawowego		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach		3 027	0	13 583	-76	46 956	13 953	77 444	0	77 444
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku										
Dywidendy	15	0	0	0	0	0	-6 055	-6 055	0	-6 055
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		0	0	0	0	4 862	-4 864	-3	0	-3
Razem transakcje z właścicielami		0	0	0	0	4 862	-10 919	-6 057	0	-6 057
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku		0	0	0	0	0	23 398	23 398	0	23 398
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0	107	0	0	107	0	107
Razem całkowite dochody		0	0	0	107	0	23 398	23 505	0	23 505
Saldo na dzień 31.12.2018 roku		3 027	0	13 583	31	51 818	26 433	94 891	0	94 891

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
(metoda pośrednia)		
I Zysk (strata) brutto	14 962	29 197
II Korekty razem	18 652	-383
1. Amortyzacja	29 940	4 743
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-250	134
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 797	1 257
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	700	-2 451
5. Zmiana stanu rezerw	802	-7
6. Zmiana stanu zapasów	807	-5 624
7. Zmiana stanu należności	-5 170	713
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-9 240	5 306
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-117	-80
10. Podatek dochodowy zapłacony	-6 166	-4 461
11. Pozostałe korekty	-452	86
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	33 615	28 814
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	13 730	1 211
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 511	131
2. Inne wpływy inwestycyjne	10 219	1 080
II Wydatki	16 174	41 946
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 956	13 812
2. Wydatki na aktywa finansowe	6 218	28 134
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-2 444	-40 735
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	79 190	9 081
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	1 097	0
2. Kredyty i pożyczki	78 093	359
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		8 722
II. Wydatki	109 171	9 409
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	525	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 215	6 055
3. Spłaty kredytów i pożyczek	75 447	0
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	20 106	2 018
5. Odsetki	7 878	1 337
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	-29 981	-329
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	1 189	-12 249
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1 175	-11 234
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-924	1 016
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	8 164	20 413
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym	9 354	8 164

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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.27.03.2020 wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia 27.03.2020 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2019 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.

Dnia 16.01.2020 roku zgromadzenie Akcjonariuszy powołało nowego członka Rady Nadzorczej - Eryka Karskiego.

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., Vivo Kids sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził Pan Mieczysław Andersz – Prezes Zarządu.

W skład Zarządu Spółki DPM sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził Pan Siergiej Misiachenka – Prezes Zarządu.

W skład Rady Dyrektorów (odpowiednik Rady Nadzorczej) spółki DPM sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził:

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

Zmiany w składzie Rady Dyrektorów miały miejsce w dniu 04 stycznia 2019 a następnie w dniu 07 marca 2019 roku (po zakończeniu poprzedniej kadencji) powołana została Rada Dyrektorów w tym samym składzie na kolejną kadencję.

W skład Zarządu Spółki Lemon Fashion sp. z o.o. sp.komandytowa na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził Pan Jan Hryniwski – Prezes Zarządu. Z dniem 01 lutym 2020 na Prezesa spółki powołano Pana Mieczysława Andersza.

W skład Zarządu Spółki Broel sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził Pan Mieczysław Andersz – Prezes Zarządu.

Poza wyżej wymienionymi od dnia 01 stycznia 2020 do dnia publikacji Raportu nie wystąpiły inne zmiany w zakresie składu Zarządów i Rad Nadzorczych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

e) Informacje o Grupie Kapitałowej

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

spółka	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%
Vivo Kids sp. z o.o. (Polska)	-	-	100%	100%
Cocodrillo Kids Fashion SRL (Rumunia)	100%	100%	100%	100%
CDRL Trade spol. SRO (Czechy)	100%	100%	100%	100%
DPM sp. z o.o. (Białoruś)	74,9%	74,9%	-	-
Lemon Fashion sp. z o.o. sp. k. (Polska)	68%	68%	-	-
Broel sp. z o.o. (Polska)	70%	70%	-	-
CDRL RUS sp. z o.o. (Rosja)	100%	100%	-	-

W okresie od 01 stycznia 2019 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania spółka dominująca poczyniła następujące inwestycje:

- Nabyła większościowy pakiet udziałów (90%) w spółce DPM sp. z o.o. z Białorusi prowadzącej działalność w branży dziecięcej. Za nabyte udziały w grudniu 2018 roku została zapłacona cena 23.923 tys.zł. Własność udziałów a w konsekwencji przejęcie kontroli nad spółką DPM nastąpiło od dnia 01 stycznia 2019 roku.
- W dniu 14 stycznia 2019 roku spółka zbyła 15,1% udziałów spółki DPM sp. z o.o. na rzecz białoruskiej osoby fizycznej za cenę 4.420 tys.zł. Transakcja nie wpływa na sposób i zakres wykonywania kontroli nad spółką DPM. W wyniku obu transakcji CDRL S.A. posiada udziały w wysokości 74,9% w spółce DPM.
- W dniu 14 stycznia 2019 roku CDRL S.A. nabyła większościowy pakiet udziałów w spółce Lemon Fashion sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Poznaniu. W wyniku nabycia ogółu praw i obowiązków wspólnika spółki Lemon CDRL posiada 68% udziałów w głosach oraz w takim samym stopniu uczestniczyć będzie w zyskach nabytej spółki. Cena nabytych udziałów wyniosła 5.034 tys.zł. Jednocześnie CDRL SA nabyła udziały w podmiocie będącym komplementariuszem spółki Lemon Fashion sp. z o.o. sp.k. za kwotę 4 tys.zł.
- W dniu 14 stycznia 2019 roku CDRL S.A. objęła udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Sale Zabaw Fikołki sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W wyniku objęcia nowych udziałów wniesiony zostanie wkład pieniężny w wysokości 6.000 tys.zł. Łączne zaangażowanie wyniesie 8.000 tys.zł natomiast łącznie CDRL obejmie 40% udziałów w spółce.
- W dniu 21 stycznia 2019 roku CDRL S.A. nabyła 100% udziałów spółki Mokat sp. z o.o. z siedzibą w Pianowie za kwotę 5 tys.zł. W marcu 2019 nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki Mokat o kwotę 3.595 tys.zł do kwoty 3.600 tys.zł. Udziały w podwyższonym kapitale objął CDRL S.A. w wysokości 70% oraz dwie osoby fizyczne – każda po 15%. Jednocześnie spółka zmieniła firmę z Mokat sp. z o.o. na Broel sp. z o.o.
- Założyła spółkę na terenie Rosji CDRL RUS sp. z o.o. z kapitałem zakładowym 200.000 RUB, w której CDRL S.A. posiada 100% udziałów. W I półroczu 2019 CDRL RUS sp. z o.o. nie prowadziła działalności operacyjnej.

W nocie 2 przedstawiono szczegółowe informacje dotyczące przejęć spółek.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Dnia 31.12.2019 r. nastąpiło połączenie Spółki CDRL S.A. ze spółką zależną Vivo Kids Sp. z o.o. przedstawione w nocie 2.

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 2019 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 27.03.2020 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 2019 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 pod dniem bilansowym. W roku 2020 pojawiło się ryzyko pogorszenia koniunktury w następstwie epidemii. 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 30 dotyczącej zdarzeń po dniu bilansowym.

b) Zmiany standardów lub interpretacji

Oświadczenie o zgodności

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2019 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

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

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2019 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiana polega na dopuszczeniu kwalifikowania do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie). Zmiana standardu nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

Nowa KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”

Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno w pierwszej kolejności ocenić, czy jest prawdopodobne, że jego interpretacja zostanie zaakceptowana przez organy podatkowe. Jeśli tak, należy przyjąć do sporządzania sprawozdania finansowego taką interpretację. Jeśli nie, należy uwzględnić niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

oczekiwanej. Grupa powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.

Nowa interpretacja nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, gdyż nie przeprowadzała ona transakcji, których ujęcie podatkowe budzi wątpliwości.

Zmiana MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiana standardu uściśliła, że do instrumentów finansowych innych, niż wyceniane metodą praw własności, w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach należy stosować MSSF 9 nawet jeśli instrumenty te stanowią element inwestycji netto w takiej jednostce.

Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa stosowała takie zasady wcześniej.

Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2015 – 2017):

- o MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik.
- o MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów.
- o MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działalnościach.
- o MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.

Zmiany nie wpłynęły na sprawozdania finansowe w sposób istotny, ponieważ:

- o Grupa nie jest stroną transakcji będących przedmiotem zmiany MSR 12,
- o wszystkie dostosowania składnika aktywów o istotnej wartości są finansowane przez Grupę ze środków pozyskiwanych z zewnątrz specjalnie w tym celu,
- o Grupa nie prowadzi wspólnej działalności w rozumieniu MSSF 11.

Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zgodnie z wprowadzoną zmianą jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna:

- o ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz
- o określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto.

Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdania finansowe, ponieważ Grupa nie oferuje pracownikom programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Nowy standard zastępuje MSR 17 i kilka interpretacji. Poza zmianą definicji leasingu wprowadza znaczne zmiany w rachunkowości leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do użytkowania” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do użytkowania jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W określonych sytuacjach wskazanych w standardzie zobowiązanie z tytułu leasingu podlega aktualizacji wyceny, której skutki co do zasady ujmowane są jako korekta wartości prawa do użytkowania.

Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i umów o użytkowanie aktywów o niskiej wartości, które Spółka przyjęła w swoich zasadach rachunkowości. Uproszczenie to polega na nieujmowaniu zobowiązania z tytułu leasingu w odniesieniu do tych umów.

Podejście księgowo do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.

Nowy standard ma istotny wpływ na sprawozdania finansowe Grupy. Na dzień pierwszego zastosowania Grupa była leasingobiorcą w kilkudziesięciu umowach leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy, na podstawie których przysługiwało jej prawo do użytkowania powierzchni magazynowych, sklepowych, mebli, samochodów i regałów magazynowych. Grupa wdrożyła MSSF 16 przy zastosowaniu uproszczonej metody retrospektywnej, tj. bez

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

przekształcania danych porównawczych, z ujęciem łącznego efektu pierwszego zastosowania standardu w wyniku okresu bieżącego. Ponadto Grupa zastosowała następujące dopuszczone przez standard rozwiązania praktyczne:

- o na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 nie dokonała ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing; Grupa zastosowała standard wyłącznie do umów, które przed tym dniem zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4,
- o wartość prawa do użytkowania z tytułu wszystkich umów sklasyfikowanych uprzednio przez Grupę jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17 na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 została ustalona w kwocie zobowiązania z tytułu leasingu skorygowanego o opłaty i przedpłaty ujęte w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania,
- o opłaty z umów, których okres leasingu kończy się w 2019 roku, Grupa ujmuje jako koszty metodą liniową w okresie leasingu, zamiast ujmować zobowiązania z tego tytułu,
- o wykorzystano wiedzę zdobytą post factum przy ustalaniu okresu leasingu.

Ze względu na skorzystanie z uproszczeń Grupa powinna wykorzystać MSR 36 na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 w celu oceny konieczności ujęcia odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania. W tym zakresie Grupa również skorzystała z rozwiązania praktycznego i wykorzystała MSR 37 do oceny, czy umowy leasingowe na 31 grudnia 2018 roku nie rodziły obciążenia. Przeprowadzona analiza nie wykazała takich umów.

Dla umów sklasyfikowanych na 31 grudnia 2018 roku jako leasingi finansowe zgodnie z MSR 17, wartość prawa do użytkowania została określona w kwocie równej wartości aktywów podlegających leasingowi według MSR 17. Wartość zobowiązania z tytułu leasingu na dzień pierwszego zastosowania jest równa kwocie zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zgodnie z MSR 17.

	na dzień 31 grudnia 2018 roku	Korekta MSSF 16	na dzień 1 stycznia 2019 roku (przekształcone)
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	0	27 292	27 292
Rzeczowe aktywa trwałe	48 732	-7 591	41 141
Aktywa razem	187 583	19 700	207 284
Pasywa			
Zobowiązania długoterminowe			
Leasing	3 876	13 678	17 554
Zobowiązania krótkoterminowe			
Leasing	2 209	6 022	8 231
Pasywa razem	187 583	19 700	207 284

Grupa przyjęła poziom stóp procentowych właściwy dla każdej z walut, w których wyrażony jest leasing zgodnie z oprocentowaniem, jakie uzyskaby na rynku dla adekwatnych umów na finansowanie. Umowy zawarte przez spółki z siedzibą na terenie Polski w walucie EUR oprocentowane są stawką 2,5%, w walucie PLN stawką 3,32%. Do kalkulacji użyto kursu euro na dzień 01.01.2019 – 4,3000 PLN/EUR. W wyniku zastosowania MSSF 16 wartość zobowiązania wzrosła o 19 700 tys. PLN.

Poniżej przedstawiony został wpływ zastosowania MSSF 16 na wynik finansowy Grupy w okresie sprawozdawczym 01.01.2019 – 31.12.2019 :

Pozycje	dane raportowane z MSSF 16	wpływ MSSF 16	dane bez zastosowania MSSF 16
Koszty działalności operacyjnej	487 753	-706	488 458
Amortyzacja	29 940	20 301	9 639
Usługi obce	94 078	-21 007	115 085
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 303	-1 360	25 663
Przychody finansowe	1 797	1 945	-148
Koszty finansowe	11 214	3 766	7 448
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 962	-1 116	16 078
Podatek dochodowy	3 454	-198	3 652
Zysk (strata) netto z działalności	11 509	-918	12 427

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poniżej został zaprezentowany wpływ zastosowania MSSF 16 na dzień 31.12.2019 poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Pozycje	dane raportowane z MSSF 16	wpływ MSSF 16	dane bez zastosowania MSSF 16
Aktywa trwałe			
Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	79 692	73 363	6 329
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 691	198	5 493
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 015	-2 418	32 434
Aktywa razem	357 388	72 139	285 249
Kapitał własny			
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	12 651	-704	13 356
Udziały niedające kontroli	5 880	-213	6 093
Zobowiązania długoterminowe			
Leasing	57 315	53 358	3 957
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	78 734	-68	78 802
Leasing	20 360	19 767	593
Pasywa razem	357 388	72 139	285 249

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

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2019 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niezaakceptowane 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 działalności ubezpieczeniowej.

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

▪ 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

▪ **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 wpłynie na dane wykazywane w dotychczasowych sprawozdaniach finansowych Grupy. Na ten moment Grupa nie jest w stanie przewidzieć również przyszłych transakcji nabycia przedsięwzięć.

▪ **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 w ocenie Grupy nie wpłyną na jej sprawozdania finansowe.

▪ **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 założyć, że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. W związku z tym, że Grupa nie stosuje instrumentów pochodnych opartych na stopach procentowych, zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.

▪ **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 2022 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.

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:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 całkowitych dochodów”.

„Sprawozdanie z wyniku” prezentowane jest w wariacie 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 2019 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 sporządzeniu 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.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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,
- 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 rachunku 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.

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).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta 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 (od 2019 roku)

Spółka jako leasingobiorca

Dla każdej umowy zawartej 1 stycznia 2019 roku lub później 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 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

Aktywa w leasingu (do 2018 roku)

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na Grupę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach oraz zobowiązaniach na dzień rozpoczęcia okresu leasingu. Wartość aktywów oraz zobowiązań określana jest na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Grupy. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Grupa uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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,
- 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 „Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie” (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 utraty wartości instrumentów finansowych”. W pozycji „Strata/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych” 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

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 finansowy,
- 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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). 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 nieznaczne.

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 nocie 15.4.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

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 – przysługiwać 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa CDRL S.A.</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2019 – 31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrągleń:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

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

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

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 przychody 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 przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

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

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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:

- 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.

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 2019 roku zostały ujawnione w notach 6 i 7.

Inne źródła finansowania aktywów trwałych

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 braki inwentaryzacyjne jako pozostałe koszty operacyjne, natomiast nadwyżki inwentaryzacyjne jako pozostałe przychody 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.

Opis korekt	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
	jest	zmiana	było
Pozostałe przychody operacyjne	1 952	-1 887	3 839
Pozostałe koszty operacyjne	3 134	-1 887	5 021

Grupa błędnie obliczyła podatek odroczonego od korekty konsolidacyjnej na marży na zapasach. W sprawozdaniu korekta ta została wprowadzona, co wpłynęło w poniższy sposób na pozycje sprawozdania:

opis korekty	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
	jest	zmiana	było
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	546	183	363
Aktywa razem	546	183	363
Zyski zatrzymane (podatek)	546	183	363
Kapitał własny	546	183	363
Pasywa razem	546	183	363

W opublikowanym sprawozdaniu za rok 2018 Grupa wykazała nieprawidłowe wartości z powodu błędów arytmetycznych w zakresie obliczenia różnic kursowych od środków pieniężnych w jednej ze spółek zależnych oraz z powodu opóźnienia w otrzymaniu informacji dotyczących podatku dochodowego.

Ze względu na nieistotne wartości Grupa nie publikowała korekty powyższego sprawozdania, gdyż w ocenie Zarządu ta informacja nie jest istotna. Poniżej przedstawiono różnice pomiędzy błędnie opublikowanymi wartościami a wartościami poprawnymi:

AKTYWA

	po korekcie	korekta	przed korektą
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	192	-25	217
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 243	80	8 163
Aktywa razem	187 638	55	187 583

PASYWA

	po korekcie	korekta	przed korektą
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	23 441	43	23 398
Kapitał własny	94 934	43	94 891
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 394	12	2 382
Pasywa razem	187 638	55	187 583

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Za okres 01.01. - 31.12.2018		
	po korekcie	korekta	przed korektą
Przychody finansowe	3 306	80	3 226
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	29 277	80	29 197
Podatek dochodowy	5 836	37	5 799
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	23 441	43	23 398
Zysk na akcję	3,87		3,86

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
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku			
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
Aktywa segmentu operacyjnego	118 946	220 802	339 748
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	5 267	4 689	9 956
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	176 724	74 548	251 271
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0
Przychody ogółem	176 724	74 548	251 271
Wynik operacyjny segmentu	19 766	11 421	31 188
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	3 474	1 067	4 541
Aktywa segmentu operacyjnego	95 620	78 721	174 341
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	9 019	4 793	13 812

W 2019 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 trwale (rzeczowe aktywa trwale, 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	514 121	251 271
Przychody nie przypisane do segmentów	0	0
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	0	0
Przychody ze sprzedaży	514 121	251 271
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	27 169	31 188
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-2 866	-2 181
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 303	29 007
Przychody finansowe	1 836	3 226
Koszty finansowe (-)	-11 177	-3 036
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 962	29 197
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	339 748	174 341
Aktywa nie alokowane do segmentów	17 640	13 242
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami		
Aktywa razem	357 388	187 583

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 2019 roku Spółka dominująca nie utraciła kontroli nad swoimi jednostkami zależnymi.

1. Przejęcia

Ustaloną w 2019 roku kwotę wartości firmy zaprezentowano w odniesieniu do przejęć rozliczonych metodą przejęcia.

wyszczególnienie	Data przejęcia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Zapłata	Udziały niedające kontroli	Aktywa netto przejętej jednostki (wartość godziwa)	Wartość firmy (+) / zysk (-)	Zyski zatrzymane (połączenie pod wspólną kontrolą)
DPM LLC	01.01.2019	74,9%	19 504	4 477	17 836	6 144	nd
Lemon Fashion Sp. z o.o. Sp.k.	14.01.2019	68%	5 086	1 561	4 880	1 768	nd

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DPM Sp. z o.o.

W grudniu 2018 roku Spółka dominująca nabyła 90% instrumentów kapitałowych DPM LLC (odpowiednio Sp. z o.o.) z siedzibą w Mińsku na Białorusi, która prowadzi działalność w branży odzieży dziecięcej. Spółka dominująca dokonała przejęcia w celu wzmocnienia pozycji rynkowej i zwiększenia udziału w rynku. Przejęcie kontroli nad DPM Sp. z o.o. Sp.k. nastąpiło od dnia 1 stycznia 2019 roku.

Zapłata przekazana przez Spółkę dominującą poprzednim właścicielom wyniosła 23 923 tys. PLN i obejmowała cenę zakupu akcji opłaconą w środkach pieniężnych.

W dniu 14 stycznia 2019 roku Spółka dominująca zbyła 15,1% udziałów spółki DPM Sp. z o.o. na rzecz białoruskiej osoby fizycznej za cenę 4 419 tys. zł. Na etapie negocjacji nabycia pakietu 90% akcji równolegle Spółka dominująca ustaliła warunki sprzedaży 15% akcji. Te zdarzenia tak silnie były powiązane, że w rozliczeniu nabycia kontroli nad spółką i ustalenia wartości firmy te dwie transakcje zostały potraktowane jako jedna transakcja.

Transakcja nie wpływa na sposób i zakres wykonywania kontroli nad Spółką DPM Sp. z o.o. W Wyniku obu transakcji CDRL S.A. posiada udziały w wysokości 74,9% w spółce DPM Sp. z o.o.

Wycena wartości godziwej zidentyfikowanych przez Grupę pozycji aktywów oraz zobowiązań przejętej spółki została zakończona w 2019 roku i przedstawia się następująco:

Wartość godziwa na dzień przejęcia	
Aktywa	
Wartości niematerialne	18 640
Rzeczowe aktywa trwałe	5 073
Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	39 594
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 031
Zapasy	63 904
Należności i pożyczki	7 035
Pozostałe aktywa	1 507
Środki pieniężne	6 435
Aktywa razem	145 218
Zobowiązania	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 364
Zobowiązanie długoterminowe - leasing	28 293
Zobowiązanie krótkoterminowe - leasing	9 680
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	84 041
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 005
Zobowiązania razem	127 382
Wartość godziwa aktywów netto	17 836
Wartość firmy (+) / Zysk (-)	6 144
Zapłata za przejętą jednostkę:	19 504
Podmioty niekontrolujące:	
Udziały niedające kontroli	4 477
Przejmujący:	
Środki pieniężne	19 504
Koszty powiązane z przejęciem obciążające wynik przejmującego*	2 431

*Koszty powiązane z przejęciem nie stanowią zapłaty za kontrolę i zostały przez Grupę ujęte jako koszt w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Usługi obce”.

Zidentyfikowane aktywa netto

Wartość godziwa należności i pożyczek nabytych w ramach połączenia jednostek wyniosła 8 254 tys. PLN, przy czym wartość brutto należności i pożyczek wynosi 8 728 tys. PLN. Na datę przejęcia według najlepszych szacunków Grupy, spłatę wartości brutto pożyczek i należności w kwocie 8 254 tys. PLN uznano za prawdopodobną.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zapłata przekazana przez przejmującego

Przekazana zapłata obejmuje cenę zakupu 74,9% udziałów, która do dnia 31.12.2019 r. została opłacona gotówką w kwocie 19 504 tys. PLN. Wydatki netto na nabycia jednostek zależnych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynoszą zatem:

wyszczególnienie	do 31.12.2019
Zapłata przekazana w środkach pieniężnych (-)	-19 504
Środki pieniężne przejęte wraz z jednostką zależną	6 435
Wydatki netto	-13 069

Udziały niedające kontroli

Ujęta na datę przejęcia wartość udziałów niedających kontroli w DPM Sp. z o.o. w kwocie 876 tys. PLN. została określona jako przypadający na niekontrolujących udział w wartości godziwej aktywów netto przejmowanej jednostki. Do dnia 31.12.2019 r., na skutek zakończenia rozliczenia transakcji przejęcia, tj. ujawnienia dodatkowych aktywów w postaci wartości niematerialnych i prawnych, powyższa kwota uległa podwyższeniu do poziomu 4 477 tys. zł. Szczegółowe informacje o zmianach udziałów niedających kontroli przedstawia nota nr 15.

Wartość firmy

Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia DPM Sp. z o.o. wynika z prognozowanych synergii wynikających z połączenia działalności tej spółki ze Spółką dominującą oraz przedstawia wartość aktywów, których nie można było ująć odrębnie zgodnie z wymogami MSR 38 (pracownicy i ich wiedza). Wartość firmy została alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne i jest przypisana do segmentu operacyjnego zagranica.

Wartość firmy wynikająca z rozliczenia połączeń jednostek nie ma wpływu na ustalenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Lemon Fashion Sp. z o.o. Sp.k.

W dniu 14 stycznia 2019 r. Spółka dominująca nabyła 68% instrumentów Lemon Fashion Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Poznaniu, która prowadzi działalność operacyjną w zakresie produkcji i obrotu odzieżą i akcesoriami dziecięcymi. Spółka dominująca dokonała przejęcia w celu poszerzenia oferty emitenta w segmencie odzież i obuwi oraz budowy komplementarnej oferty na rynki wschodnie pod marką Lemon Explore, a poprzez markę Petit Bijou, także wzmocnienie segmentu akcesoriów dziecięcych, w szczególności oferty modnych bransoletek, opasek, gumek i spinek. Zapłata przekazana przez Spółkę dominującą poprzednim właścicielom wyniosła 5 086 tys. PLN i obejmowała cenę zakupu udziałów kapitałowych opłaconą w środkach pieniężnych.

Wycena wartości godziwej zidentyfikowanych przez Grupę pozycji aktywów oraz zobowiązań przejętej spółki została zakończona w 2019 roku i przedstawia się następująco:

Wartość godziwa na dzień przejęcia	
Aktywa	
Wartości niematerialne	3 017
Rzeczowe aktywa trwałe	7
Inwestycje długoterminowe	8
Zapasy	335
Należności i pożyczki	1 244
Pozostałe aktywa	1
Środki pieniężne	1 086
Aktywa razem	5 698
Zobowiązania	
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	573
Rezerwy	23

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	189
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	33
Zobowiązania i rezerwy razem	818
Wartość godziwa aktywów netto	4 880
Wartość firmy (+) / Zysk (-)	1 767
Zapłata za przejętą jednostkę:	5 086
Podmioty niekontrolujące:	
Udziały niedające kontroli	1 561
Przejmujący:	
Środki pieniężne	5 086
Koszty powiązane z przejęciem obciążające wynik przejmującego*	0

*Koszty powiązane z przejęciem nie stanowią zapłaty za kontrolę i zostały przez Grupę ujęte jako koszt w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Usługi obce”.

Zidentyfikowane aktywa netto

Wartość godziwa należności i pożyczek nabytych w ramach połączenia jednostek wyniosła 1 244 tys. PLN (wartość brutto należności i pożyczek wynosi 1 244 tys. PLN). Na datę przejęcia według najlepszych szacunków Grupy, spłatę wartości brutto pożyczek i należności w kwocie 1 244 tys. PLN uznano za prawdopodobną.

Zapłata przekazana przez przejmującego

Przekazana zapłata obejmuje cenę zakupu udziałów kapitałowych w Spółce, która do dnia 31.12.2019 została opłacona gotówką w kwocie 5 086 tys. PLN. Wydatki netto na nabycia jednostek zależnych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynoszą zatem:

wyszczególnienie	do 31.12.2019
Zapłata przekazana w środkach pieniężnych (-)	- 5 086
Środki pieniężne przejęte wraz z jednostką zależną	1 086
Wydatki netto	- 4 000

Udziały niedające kontroli

Ujęta na datę przejęcia wartość udziałów niedających kontroli w Lemon Fashion Sp. z o.o. Sp.k. w kwocie 780 tys. zł została określona jako przypadający na niekontrolujących udział w wartości godziwej aktywów netto przejmowanej jednostki. Do 31 grudnia 2019 r., na skutek zakończenia rozliczenia transakcji przejęcia, tj. ujawnienia dodatkowych aktywów w postaci wartości niematerialnych i prawnych, kwota powyższa uległa zwiększeniu do 1 561 tys. zł. Szczegółowe informacje o zmianach udziałów niedających kontroli przedstawia nota nr.15.

Wartość firmy

Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia Lemon Fashion Sp. z o.o. Sp.k. wynika z prognozowanych synergii wynikających z połączenia działalności tej spółki ze Spółką dominującą oraz przedstawia wartość aktywów, których nie można było ująć odrębnie zgodnie z wymogami MSR 38 (pracownicy i ich wiedza). Wartość firmy została alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne i jest przypisana do segmentu operacyjnego zagranica.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość firmy wynikająca z rozliczenia połączeń jednostek nie ma wpływu na ustalenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

2. Przychody i wyniki przejętych jednostek (Lemon Fashion Sp. z o.o. Sp. k. oraz DPM Sp. z o.o.)

Wyniki finansowe przejętych spółek ujęte po dacie przejęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku Grupy za roczny okres sprawozdawczy zaprezentowano w tabeli poniżej.

Pozycja sprawozdawcza	DPM Sp. z o.o.	Lemon Fashion Sp. z o.o. Sp. k
Przychody	251 767 tys. PLN	14 289 tys. PLN
Zysk netto	-2 275 tys. PLN	411 tys. PLN

Gdyby przejęcia spółek miały miejsce na 01.01.2019 roku wynik finansowy oraz przychody Grupy byłyby jednakowe w stosunku do wyników oraz przychodów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku.

3. Przejęcia rozliczone prowizorycznie w poprzednim okresie

W styczniu 2019 roku Spółka dominująca nabyła kontrolę nad 74,9% udziałów w spółce DPM Sp. z o.o. oraz 68% udziałów kapitałowych w spółce Lemon Fashion Sp. z o.o. Sp.k. W 2019 roku w skonsolidowanych sprawozdaniach śródrocznych (za okres 1.01. - 31.03.2019 roku, 1.01. - 30.06.2019 r. oraz okres 1.01. - 30.09.2019 roku) dokonano wstępnego rozliczenia transakcji, tj. identyfikacji aktywów oraz zobowiązań przejętych spółek, a zatem rozliczenie przejęć w powyższych sprawozdaniach miało charakter prowizoryczny. W IV kwartale 2019 roku w efekcie pozyskania wyceny do wartości godziwej składników niematerialnych przejętych aktywów netto spółek Lemon Fashion Sp. z o.o. Sp. k. oraz DPM Sp. z o.o., jak również ustalenia rezerwy na odroczony podatek dochodowy od tych aktywów, ustalono korekty prowizorycznych wartości aktywów oraz zobowiązań przejętych spółek, ujawnionych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok.

Zidentyfikowane składniki niematerialne w aktywach netto spółki DPM Sp. z o.o. stanowiły markę Buslik oraz know how spółki DPM Sp. z o.o. o wartości łącznej 17 708 tys. zł. Zidentyfikowane składniki niematerialne w aktywach netto spółki Lemon Fashion Sp. z o.o. Sp. k. stanowiły znak towarowy Lemon Explore oraz Petit Bijou wartości łącznej 3 017 tys. zł.

Wpływ dokonanych korekt wartości prowizorycznych na opublikowane dane śródroczne w 2019 roku przedstawiają poniższe tabele.

Zestawienie dokonanych korekt oraz ich wpływ na kapitał własny Grupy:

wyszczególnienie	Wpływ na kapitał własny 31.03.2019 r. (udziały niedające kontroli)
Ujawnienie aktywów niematerialnych w aktywach netto Spółki Lemon Fashion Sp. z o.o. Sp.k.	+965
Ujęcie rezerwy na podatek odroczony od tych aktywów	-183
Ujawnienie aktywów niematerialnych w aktywach netto Spółki DPM Sp. z o.o. oraz	+4 444
Ujęcie rezerwy na podatek odroczony od tych aktywów	-844
Razem	+4 382

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa CDRL S.A.</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2019 – 31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrągleń:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

wyszczególnienie	Wpływ na kapitał własny 30.06.2019 r. (udziały niedające kontroli)
Ujawnienie aktywów niematerialnych w aktywach netto Spółki Lemon Fashion Sp. z o.o. Sp.k.	+965
Ujęcie rezerwy na podatek odroczony od tych aktywów	-183
Ujawnienie aktywów niematerialnych w aktywach netto Spółki DPM Sp. z o.o. oraz	+4 444
Ujęcie rezerwy na podatek odroczony od tych aktywów	-844
Razem	+4 382

wyszczególnienie	Wpływ na kapitał własny 30.09.2019 r. (udziały niedające kontroli)
Ujawnienie aktywów niematerialnych w aktywach netto Spółki Lemon Fashion Sp. z o.o. Sp.k.	+965
Ujęcie rezerwy na podatek odroczony od tych aktywów	-183
Ujawnienie aktywów niematerialnych w aktywach netto Spółki DPM Sp. z o.o. oraz	+4 444
Ujęcie rezerwy na podatek odroczony od tych aktywów	-844
Razem	+4 382

Wprowadzone korekty nie wywołały wpływu na zmianę wyników finansowych Grupy prezentowanych skonsolidowanych śródrocznych sprawozdaniach finansowych w 2019 roku.

Wpływ korekt na pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	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	31.03.2019			30.06.2019			30.09.2019		
	SSF opublikowane	Korekty	SSF po korektach	SSF opublikowane	Korekty	SSF po korektach	SSF opublikowane	Korekty	SSF po korektach
Aktywa trwałe									
Wartość firmy	21 188	-12 406	8 782	21 184	-12 406	8 778	21 184	-12 406	8 778
Wartości niematerialne	3 681	20 725	24 406	3 634	20 725	24 359	3 687	20 725	24 412
Rzeczowe aktywa trwałe	43 732	0	43 732	43 527	0	43 527	43 807	0	43 807
Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	67 770	0	67 770	75 451	0	75 451	79 381	0	79 381
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	0	4	0	4	4	0	4
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 374	0	1 374	1 444	0	1 444	1 600	0	1 600
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	4 008	0	4 008	8 000	0	8 000	8 000	0	8 000
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34	0	34	132	0	132	138	0	138
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 850	0	5 850	5 318	0	5 318	6 540	0	6 540
Aktywa trwałe	147 637	8 319	155 956	158 694	8 319	167 013	164 341	8 319	172 660
Aktywa obrotowe									
Zapasy	150 489	0	150 489	160 321	0	160 321	151 437	0	151 437
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33 285	0	33 285	30 015	0	30 015	30 035	0	30 035
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	625	0	625	729	0	729	221	0	221
Pożyczki	786	0	786	493	0	493	308	0	308
Pochodne instrumenty finansowe	471	0	471	80	0	80	193	0	193
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	985	0	985	1 516	0	1 516	1 184	0	1 184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 716	0	10 716	11 312	0	11 312	17 890	0	17 890
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	197 356	0	197 356	204 466	0	204 466	201 267	0	201 267
Aktywa razem	344 993	8 319	353 312	363 160	8 319	371 479	365 608	8 319	373 927

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

PASYWA	31.03.2019			30.06.2019			30.09.2019		
	SSF opublikowane	Korekty	SSF po korektach	SSF opublikowane	Korekty	SSF po korektach	SSF opublikowane	Korekty	SSF po korektach
Kapitał własny									
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>									
Kapitał podstawowy	3 027	0	3 027	3 027	0	3 027	3 027	0	3 027
Akcje własne (-)	0	0	0	-187	0	-187	-505	0	-505
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	0	13 583	13 583	0	13 583	13 583	0	13 583
Kapitał zapasowy	54 229	0	54 229	69 312	0	69 312	69 312	0	69 312
Kapitał rezerwowy	3 021	0	3 021	3 021	0	3 021	3 021	0	3 021
Różnice kursowe z przeliczenia	65	0	65	145	0	145	361	0	361
Odpisy z zysku netto w ciągu roku (wartość ujemna)	0	0	0	0	0	0	-72	0	-72
Zyski zatrzymane:	17 296	0	17 296	2 811	0	2 811	8 310	0	8 310
- zysk (strata) z lat ubiegłych	21 044	0	21 044	1 122	0	1 122	1 122	0	1 122
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 748	0	-3 748	1 689	0	1 689	7 188	0	7 188
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	91 222	0	91 222	91 712	0	91 712	97 037	0	97 037
Udziały niedające kontroli	554	4 382	4 936	1 407	4 382	5 789	1 916	4 382	6 298
Kapitał własny	91 776	4 382	96 158	93 119	4 382	97 501	98 953	4 382	103 335
Zobowiązania									
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>									
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22 274	0	22 274	21 747	0	21 747	31 820	0	31 820
Leasing finansowy	45 262	0	45 262	51 353	0	51 353	54 304	0	54 304
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	3 937	3 964	27	3 937	3 964	27	3 937	3 964

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

PASYWA	31.03.2019			30.06.2019			30.09.2019		
	SSF opublikowane	Korekty	SSF po korektach	SSF opublikowane	Korekty	SSF po korektach	SSF opublikowane	Korekty	SSF po korektach
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	233	0	233	233	0	233	233	0	233
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0	314	0	314	365	0	365
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	296	0	296	284	0	284	271	0	271
Zobowiązania długoterminowe	68 092	3 937	72 029	73 958	3 937	77 895	87 021	3 937	90 958
Zobowiązania krótkoterminowe									
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	85 574	0	85 574	88 983	0	88 983	75 914	0	75 914
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	185	0	185	231	0	231	497	0	497
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	72 029	0	72 029	78 146	0	78 146	74 154	0	74 154
Leasing finansowy	18 931	0	18 931	20 704	0	20 704	21 648	0	21 648
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	223	0	223	75	0	75
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8 050	0	8 050	7 396	0	7 396	6 896	0	6 896
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	309	0	309	351	0	351	402	0	402
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48	0	48	48	0	48	48	0	48
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	185 126	0	185 126	196 083	0	196 083	179 634	0	179 634
Zobowiązania razem	253 218	3 937	257 155	270 041	3 937	273 978	266 656	3 937	270 593
Pasywa razem	344 993	8 319	353 312	363 160	8 319	371 479	365 608	8 319	373 927

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość firmy z przejęcia DPM Sp. z o.o. ustalona na podstawie wartości prowizorycznych w 2019 roku wynosiła 16 888 tys. PLN. Na podstawie dokonanych korekt prowizorycznie ustalonych wartości aktywów netto przejętej jednostki, Spółka dominująca ustaliła ostatecznie wartość firmy według stanu na dzień przejęcia DPM Sp. z o.o. na kwotę 6 144 tys. PLN. Szczegółowe informacje dotyczące wartości firmy przedstawia nota nr 4.

Wartość firmy z przejęcia Lemon Fashion Sp. z o.o. Sp.k. ustalona na podstawie wartości prowizorycznych w 2019 roku wynosiła 3 430 tys. PLN. Na podstawie dokonanych korekt prowizorycznie ustalonych wartości aktywów netto przejętej jednostki, Spółka dominująca ustaliła ostatecznie wartość firmy według stanu na dzień przejęcia Lemon Fashion Sp. z o.o. Sp.k. na kwotę 1 768 tys. PLN. Szczegółowe informacje dotyczące wartości firmy przedstawia nota nr 4.

4. Zmiany wartości firmy w trakcie okresu sprawozdawczego

Wartość firmy ujęta według rozliczenia prowizorycznego na początku 2019 roku z tytułu przejęcia Lemon Fashion Sp. z o.o. Sp.k. oraz DPM Sp. z o.o. wynosiła 20 318 tys. zł brutto. Od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, w IV kwartale, w efekcie pozyskania wyceny do wartości godziwej składników niematerialnych przejętych aktywów netto spółek Lemon Fashion Sp. z o.o. Sp. k. oraz DPM Sp. z o.o. oraz ujęcia rezerwy na odroczony podatek dochodowy od tych aktywów, kwota brutto wartości firmy wynikającej z połączenia z powyższymi podmiotami, uległa obniżeniu do kwoty 7 912 tys. zł, tj. o kwotę 12 406 tys. zł. Uwzględniając wszystkie przejęte jednostki w Grupie Kapitałowej, wartość firmy w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniosła na 31 grudnia 2018 roku 866 tys. zł netto (2 288 tys. zł brutto), zaś na 31 grudnia 2019 roku 8 774 tys. zł netto (10 196 tys. zł brutto). Na początek okresu sprawozdawczego oraz na jego koniec wystąpiły odpisy aktualizujące dotyczące wartości firmy w kwocie 1 421 tys. zł. W trakcie rocznego okresu sprawozdawczego nie zaszły inne zmiany wartości firmy poza zmianą wynikającą z połączenia CDRL S.A. z Vivo Kids sp. z o.o., które to przedstawione zostały w punkcie 6 oraz wynikające z połączenia z Lemon Fashion Sp. z o.o. Sp.k. oraz DPM Sp. z o.o., poza opisanymi powyżej.

5. Udziały niedające kontroli

Prezentowane w kapitale własnym Grupy udziały niedające kontroli odnoszą się do następujących jednostek zależnych:

wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
DPM Sp. z o.o.	3 889	0
Lemon Fashion Sp. z o.o. Sp.k.	1 131	0
Broel sp. z o.o.	956	0
Udziały niedające kontroli razem	5 976	0

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

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość udziałów niedających kontroli uległa zmianie z tytułu transakcji wpływających na strukturę Grupy oraz z tytułu rozliczenia dochodów całkowitych w części przypadającej na podmioty niekontrolujące, co prezentuje poniższa tabela:

wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2019
Saldo na początek okresu	0
<i>Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi):</i>	
Połączenie jednostek gospodarczych - początkowe ustalenie udziałów niedających kontroli (+)	7 118
<i>Dochody całkowite:</i>	
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	-1 143
Pozostałe całkowite dochody za okres (po opodatkowaniu) (+/-)	
Inne zmiany	0
Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu	5 976

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6. Połączenie CDRL SA ze spółką zależną Vivo Kids sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2019 roku Spółka ("Spółka Przejmująca") połączyła się ze spółką zależną Vivo Kids sp. z o.o. ("Spółka Przejmowana"). Połączenie spółek nastąpiło w trybie przewidzianym w art.492§1pkt1) ksh, art.515§1 oraz art.516§1ksh w związku art.516§6ksh poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej (Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w Spółce Przejmowanej) oraz bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej, uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy CDRL S.A. z dnia 31 października 2019 roku.

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

Inwestycje w jednostkach zależnych przedstawia niniejsza tabela:

wyszczególnienie	Siedziba jednostki zależnej	Udział w kapitale podstawowym	31.12.2019		31.12.2018	
			Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości
Lemon Fashion sp. z o.o.	Poznań (Polska)	69,0%	4	0	0	0
DPM sp. z o.o.	Mińsk (Białoruś)				23 923	0
	Razem		4	0	23 923	0

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa dokonała zapłaty za udziały w spółce DPM sp. z o.o., jednak kontrolę nad spółką Grupa objęła z dniem 01 stycznia 2019 roku.

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 31.12.2019 wyniosła 8.018 tys. PLN, na dzień 31.12.2018 : 2.000 tys. PLN.

Podstawowe dane finansowe spółki przedstawia tabela:

wyszczególnienie	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Wynik finansowy netto	Przychody ze sprzedaży
na dzień 31.12.2019 roku					
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 01.01.2019 posiadała 10% udziałów w Salach Zabaw Fikołki sp. z o.o. Wartość kapitałów własnych na 31 grudnia 2018 roku wynosiła 2.411 tys. PLN. Nadwyżka udziałów nad objętym kapitałem netto stanowi wartość firmy i wyniosła 1.759 tys. PLN. Wartość ta jest ujmowana w pozycji Inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Dla tej pozycji był przeprowadzony test na utratę wartości oparty o przyszłe przepływy. Test nie wykazał utraty wartości.

Inwestycje w jednostkach strukturyzowanych podlegających i niepodlegających konsolidacji

Grupa nie posiada inwestycji w jednostkach strukturyzowanych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4. Wartość firmy

W 2019 roku wystąpiły transakcje przejęcia kontroli nad innymi spółkami. Zmiany wartości bilansowej wartości firmy w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	2 288	2 288
Nabycie jednostek gospodarczych	7 913	0
Połączenie z jednostkami zależnymi (-)	-5	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia	0	0
Inne korekty	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	10 196	2 288
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	1 421	1 421
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia	0	0
Inne zmiany	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 421	1 421
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	8 774	866

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach dotyczy przejęć następujących spółek zależnych:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
dotycząca Coccodrillo Concepts sp. z o.o.	862	862
dotycząca Vivo Kids sp. z o.o.	0	5
dotycząca Lemon Fashion sp. z o.o. sp.k.	1 768	0
dotycząca LLC DPM	6 145	0
Razem wartość firmy	8 774	866

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	31.12.2019	31.12.2018
segment sprzedaży krajowej	862	866
segment sprzedaży zagranicznej	7 913	0
Razem wartość firmy	8 774	866

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:

- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat wartość rezydualną obliczono bazując na modelu Gordona,
- stopa dyskonta wykorzystana w obliczeniach równa jest WACC i wynosi na dzień bilansowy dla spółki Coccodrillo Concepts 8,08%, dla spółki VIVO KIDS 6,95%, dla spółki Lemon 14,1%, dla spółki DPM 14%.
- przy sporządzeniu szczegółowej prognozy Zarząd Spółki dominującej przyjął, że w całym okresie prognozy osiągnana marża brutto zostanie utrzymana na tym samym poziomie.

W odniesieniu do segmentów Kraj i Zagranica Zarząd Spółki dominującej jest przekonany, że nie jest prawdopodobna taka zmiana kluczowych założeń przyjętych do oszacowania wartości użytkowej ośrodków, która skutkowałaby określeniem wartości odzyskiwalnej ośrodków poniżej ich wartości bilansowej.

W 2019 i 2018 roku nie wystąpiły odpisy z tytułu utraty wartości.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Inne wpływy z aktywów finansowych:

Wydatki na nabycie spółek	Kwota
Buslik - korekta sprzedaży udziałów	4 420
Buslik poświadczenie	-1
Buslik - nabycie środków pieniężnych w związku z zakupem spółki	6 436
CDRL Rosja	-12
Broel	-5
Lemon	-5 090
Lemon- nabycie środków pieniężnych w związku z zakupem spółki	1 365
Suma	7 114

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
Stan na 31.12.2019						
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
Stan na 31.12.2018						
Wartość bilansowa brutto	252	2 421	0	167	3 169	6 008
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-2 409	0	-167	-2 410	-4 985
Wartość bilansowa netto	252	11	0	0	759	1 023

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Know how	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku						
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, wytworzenie, leasing)	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
Odwrócenie 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	252	158	0	37	310	756
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	29	0	0	584	613
Amortyzacja (-)	0	-175	0	-37	0	-212
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	0	0	0	0	-134	-134
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	252	11	0	0	759	1 023

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych jest nabyte prawo ochronne na znak towarowy Coccodrillo, którego wartość bilansowa na dzień 31.12.2019 wynosiła 252 tys. PLN (2018 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 402 tys. PLN (2018 rok: 11 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 wyniku nabycia udziałów w spółkach DPM LLC oraz Lemon Fashion s.p. z o.o. nastąpiła wycena do wartości godziwej przejętych składników aktywów, w tym wartości niematerialnych i prawnych. Informacje na temat wyceny zaprezentowano w nocie nr 2.

Na dzień 31.12.2019 nie wystąpiły wartości niematerialne, które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Na dzień 31.12.2019 nie zostały poczynione zobowiązania na rzecz zakupu wartości niematerialnych i prawnych.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2019							
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
Stan na 31.12.2018							
Wartość bilansowa brutto	4 074	37 331	6 646	3 692	14 019	7 743	73 505
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-8 525	-4 608	-1 631	-10 008	0	-24 772
Wartość bilansowa netto	4 074	28 806	2 039	2 061	4 010	7 743	48 732

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku							
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, wytworzenie)	0	0	868	1 098	2 887	2 895	7 747
Sprzedaż spółki zależnej (-)	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	-317	-46	-14	-101	-324	-802
Przyjęcie do użytkowania	0	2 176	165	0	23	-2 365	0
Inne zmiany (zużycie itp.)	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
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	4 074	22 594	2 773	1 658	3 667	94	34 861
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	30	218	1 039	1 217	16 714	19 218
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	-214	-19	-42	-48	-519	-842
Przyjęcie do użytkowania	0	7 811	185		551	-8 547	0
Amortyzacja (-)	0	-1 415	-1 118	-599	-1 399	0	-4 531
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	0	0	5	21	0	26
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	4 074	28 806	2 039	2 061	4 010	7 743	48 732

Na dzień 01 stycznia 2019 roku środki trwałe o wartości bilansowej netto 7 591 tys. PLN zostały reklasyfikowane do aktywów użytkowanych na podstawie umowy.

Aktywa	na dzień 31 grudnia 2018 roku	Korekta MSSF 16	na dzień 1 stycznia 2019 roku (przekształcone)
Aktywa trwałe			
Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	0	27 292	27 292
Rzeczowe aktywa trwałe	48 732	-7 591	41 141
Aktywa razem	187 583	19 700	207 284
Pasywa			
Zobowiązania długoterminowe			
Leasing	3 876	13 678	17 554
Zobowiązania krótkoterminowe			
Leasing	2 209	6 022	8 231
Pasywa razem	187 583	19 700	207 284

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W wartości rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano również aktywa z tytułu prawa do użytkowania bazowych składników aktywów, które byłyby prezentowane jako rzeczowe aktywa trwałe.

Na dzień 31.12.2019 rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 21.288 tys. PLN (2017 rok: 24.445 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Samochody	350	1 112
Meble	0	1 729
Regały magazynowe	0	4 463
Budynek biurowo-magazynowy	10 452	10 666
Grunt	476	476
Pozostałe aktywa	0	286
Plac manewrowy	1 904	200
Hala magazynowa	5 418	5 512
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem	18 600	24 445

7. Aktywa w leasingu

7.1. Spółka jako leasingobiorca (od 2019 roku)

W wartości rzeczowych aktywów trwałych uwzględniono aktywa z tytułu prawa do użytkowania o następującej wartości bilansowej, które dotyczą następujących klas aktywów bazowych i które podlegały następującym odpisom amortyzacyjnym w 2019 roku:

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2019						
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 najmów w centrach handlowych (lokale sklepowe) oraz umowy najmów 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
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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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
Stan na 31.12.2019				
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
Stan na 31.12.2018				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	2 306	3 976	0	6 282
Koszty finansowe (-)	-97	-100	0	-198
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	2 209	3 876	0	6 084

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	31.12.2019
Prawo do użytkowania powierzchni sklepowej / biurowej / magazynowej	73 363
Samochody w leasingu	917
Meble w leasingu	1 282
Regały magazynowe w leasingu	4 129
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem	79 692

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.

7.2. Leasing finansowy (do 2018 roku)

Grupa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów klasyfikowanych do końca 2018 jako leasing finansowy. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 31.12.2018				
Wartość bilansowa brutto	761	1 876	6 877	9 514
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-474	-763	-685	-1 923
Wartość bilansowa netto	286	1 112	6 192	7 591

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień 31 grudnia 2018 pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe wynosiły:

Wyszczególnienie	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2018				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	2 306	3 976	0	6 282
Koszty finansowe (-)	-97	-100	0	-198
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	2 209	3 876	0	6 084

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

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

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

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 2019 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).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9				Razem
		AZK	AWGW-W	AWGW-O	Poza MSSF 9	
Stan na 31.12.2019						
<i>Aktywa trwałe:</i>						
Należności i pożyczki	9	806	0	0	0	806
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych			8 018			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	9	98	0	0	0	98
Pochodne instrumenty finansowe	9	0	0	35	0	35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	9 338	0	0	0	9 338
Kategoria aktywów finansowych razem		31 170	8 018	35	10 083	49 306
Stan na 31.12.2018						
<i>Aktywa trwałe:</i>						
Należności i pożyczki	9	985	0	0	0	985
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9	0	2 000	0	0	2 000
<i>Aktywa obrotowe:</i>						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	12 147	0	0	4 554	16 700
Pożyczki	9	3 010	0	0	0	3 010
Pochodne instrumenty finansowe	9	0	0	522	0	522
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	8 163	0	0	0	8 163
Kategoria aktywów finansowych razem		24 304	2 000	522	4 554	31 380

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2019 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 (ZWGW-W),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zgodnie z MSSF 9 (ZWGW-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).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9			Razem
		ZZK	ZWGW-O	Poza MSSF9	
Stan na 31.12.2019					
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Kredyty, pozostałe zobowiązania finansowe	9	32 129	0	0	32 129
Leasing	7	0	0	57 315	57 315
Pochodne instrumenty finansowe	9	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	18	0	0	0	0
<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	9	47 003	0	0	47 003
Leasing	7	0	0	20 360	20 360
Pochodne instrumenty finansowe	9	0	362	0	362
Kategoria zobowiązań finansowych razem		154 623	362	80 918	235 904
Stan na 31.12.2018					
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Kredyty, pozostałe zobowiązania finansowe	9	22 521	0	0	22 521
Leasing	7	0	0	3 876	3 876
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	29 563	0	2 795	32 358
Kredyty, pozostałe zobowiązania finansowe	9	23 413	0	0	23 413
Leasing	7	0	0	2 209	2 209
Pochodne instrumenty finansowe	9	0	12	0	12
Kategoria zobowiązań finansowych razem		75 496	12	8 880	84 388

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 postawie 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 wyodrębnia klasę:

- w części długoterminowej Aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie
- 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.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:		
Należności	711	985
Pożyczki	95	0
Należności i pożyczki długoterminowe	806	985
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 928	12 147
Pożyczki	98	3 010
Należności i pożyczki krótkoterminowe	21 026	15 157
Należności i pożyczki, w tym:	21 832	16 142
należności (nota nr 12)	21 639	13 131
pożyczki (nota nr 9)	192	3 010

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa		Oprocentowanie	Termin spłaty
		w walucie	w PLN		
Stan na 31.12.2019					
Pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	192	192	WIBOR3M+marża	31.12.2021
Pożyczki razem wg stanu na dzień 31.12.2019		192	192		
Stan na 31.12.2018					
Pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	3 010	3 010	WIBOR3M+marża	31.12.2019
Pożyczki razem wg stanu na dzień 31.12.2018		3 010 220	3 010 220		

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 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	3 048	1 800
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	200	2 000
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	17	181
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	-3 048	-880
Inne zmiany (dyskonto)	-17	-54
Wartość brutto na koniec okresu	200	3 048
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	38	0
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	8	38
Odpisy wykorzystane (-)	-38	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	8	38
Wartość bilansowa na koniec okresu	192	3 010

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 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. W roku poprzednim Grupa miała zawarte kontrakty terminowe forward na łączną kwotę 4 450 tys. USD. Z tytułu wyceny powyższych kontraktów w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe” wykazano w sprawozdaniu w roku 2018 wartość 522 tys. PLN po stronie aktywów oraz 12 tys. PLN po stronie zobowiązań.

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	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa obrotowe:		
Instrumenty pochodne handlowe	35	522
Aktywa - instrumenty pochodne	35	522
Zobowiązania krótkoterminowe:		
Instrumenty pochodne handlowe	362	12
Zobowiązania - instrumenty pochodne	362	12

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Instrumenty pochodne handlowe

Poszczególne klasy instrumentów pochodnych handlowych prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Nominał transakcji w walucie (w tys.)	Wartość bilansowa instrumentów*		Termin realizacji	
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	od	do
Stan na 31.12.2019					
KONTRAKTY FORWARD RUB/USD	137	34	0	31.01.2020	31.01.2020
KONTRAKTY FORWARD USD/RUB	931	0	263	31.01.2020	29.05.2020
KONTRAKTY FORWARD USD/PLN	500	0	17	07.02.2020	17.04.2020
KONTRAKTY OPCJA USD/PLN	2 500	0	83	05.02.2020	26.06.2020
KONTRAKTY OPCJA PLN/USD	500	0	0	22.04.2020	26.06.2020
Instrumenty pochodne handlowe razem		35	362		
Stan na 31.12.2018					
KONTRAKTY OPCJA USD/PLN	1 750	82	0	04.01.2019	09.07.2019
KONTRAKTY OPCJA USD/PLN	750	0	12	04.01.2019	09.04.2019
KONTRAKTY OPCJA USD/PLN	1 950	441	0	04.01.2019	05.07.2019
Instrumenty pochodne handlowe razem		522	12		

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

Instrumenty pochodne zabezpieczające

Nie występują.

9.4. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach pozostałych aktywów finansowych Grupa prezentuje następujące inwestycje:

wyszczególnienie	Aktywa krótkoterminowe		Aktywa długoterminowe	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik:</i>				
Pozostałe	-		0	2 000
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik</i>	-	-	0	2 000
Pozostałe aktywa finansowe razem	-	-	0	2 000

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa klasyfikowała udziały w Salach Zabaw Fikołki sp. z o.o. ze względu na udział na poziomie 10% jako pozostałe aktywa finansowe. W roku 2019 Grupa nabyła kolejne 30% udziałów w wyniku czego pozycja ta została przeniesiona do Inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

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.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Do najważniejszych inwestycji w tej kategorii Grupa zalicza instrumenty pochodne .

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	3 682	930	13 028	2 866
Kredyty w rachunku bieżącym	42 274	21 332	0	0
Inne zobowiązania finansowe	1 047	1 151	10 332	10 933
Dłużne papiery wartościowe	0	0	8 770	8 722
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	47 003	23 413	32 129	22 521
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	47 003	23 413	32 129	22 521

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
Stan na 31.12.2019							
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	PLN	WIBOR 1M + marża	29.11.2020	7 129	7 129	7 129	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	WIBOR1M + 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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
Stan na 31.12.2018							
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	PLN	WIBOR 1M + marża	29.11.2019	0	0	0	0
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	USD	LIBOR 1M + marża	29.11.2019	1 477	5 552	5 552	0
Santander Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym i walutowym	PLN	WIBOR 1M + marża dla PLN; LIBOR 1M + marża dla waluty	11.04.2019	1 068	3 782	3 782	0
Santander Bank Polska S.A. limit na gwarancje bankowe	PLN	WIBOR 1M + marża	11.04.2019	0	0	0	0
Santander Bank Polska S.A. kredyt na akredytywy	USD	LIBOR 1M + marża	24.06.2020	913	3 431	3 431	0
mBANK S.A. linia na akredytywy	USD	LIBOR 1M + marża	27.09.2019	1 287	4 840	4 840	0
BGŻ BNP PARIBAS S.A. kredyt na refinansowanie inwestycji	PLN	WIBOR 1M + marża	27.01.2023	3 796	3 796	930	2 866
BGŻ BNP PARIBAS S.A. linia kredytowa	USD	LIBOR 1M + marża	28.02.2019	991	3 727	3 727	0
Umowa 22704F grunt	CHF	LIBOR 1M + marża	13.03.2021	82	314	126	188
Umowa 22705O budynek	CHF	LIBOR 1M + marża	13.03.2021	3 084	11 770	1 025	10 745
Obligacje kuponowe	PLN	WIBOR 6M + marża	28.12.2021	8 722	8 722	0	8 722
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2018				45 934		23 413	22 521

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

Wyszczególnienie	poziom stawki na dzień [%]	
	31.12.2019	31.12.2018
LIBOR 1M dla USD	1,7625	2,5027
LIBOR 1M dla CHF	-0,7806	-0,7838
WIBOR 1M	1,50	1,64

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 finansowego objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty (według stanu na dzień bilansowy):

- hipoteka umowna na nieruchomościach na kwotę 3.900 tys. USD (2018 rok: 3.900 tys. USD),
- hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 3.000 tys. PLN (2018 rok: 3.000 tys. PLN),
- hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 5.500 tys. PLN (2018 rok: 5.500 tys. PLN) oraz hipoteka na nieruchomości (na drugim miejscu) do kwoty 3.000 tys. USD (2018: 3.000 tys. USD),

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów łącznie do kwoty 53 666 tys. PLN (2018 rok: 42 958 tys. PLN) wraz z cesją praw z polis ubezpieczenia,
- cesja wierzytelności do kwoty nie niższej niż 10.600 tys. PLN (2018 rok: 5.600 tys. PLN),
- cesja wierzytelności od Smart Investment Group sp. z o.o., Drussis sp. z o.o., Mt Power sp. z o.o. z tytułu umowy agencyjnej (w 2019 i w 2018 roku),
- weksle własne in blanco z deklaracją wekslową,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- poręczenia udzielone przez spółki zależne,
- pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunek bankowy,
- zabezpieczenie w postaci przedmiotu leasingu,
- zastaw rejestrowy na wierzytelności pieniężnej w USD oraz PLN
- zastaw na udziałach DPM LLC
- Cesja z polisy (KUKKE)
- Cesja z umowy handlowej z DPM LLC
- Poręczenia cywilne udzielone przez Jana Hryniwskiego, Filipa Wilczyńskiego oraz Adama Urbaniaka.

Na 31.12.2019 następujące aktywa Grupy Kapitałowej (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

Wyszczególnienie	Nota nr	31.12.2019	31.12.2018
Inwestycje w jednostkach zależnych		19 504	-
Wartości niematerialne	5	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	6, 7	18 600	24 445
Aktywa użytkowane na podstawie umowy	6, 7	79 692	0
Aktywa finansowe (inne niż należności)		0	0
Zapasy	11	91 405	33 213
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	12	4 561	0
Środki pieniężne	13	23	0
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem		213 785	57 657

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

Opis warunków umowy	Umowa
<p style="text-align: center;">§ 8</p> <p>Kredytobiorca zobowiązuje się do:</p> <p>1/ utrzymania średniomiesięcznych wpływów w każdym okresie weryfikacji wykonania przez Kredytobiorcę postanowień niniejszej umowy wskazanym w § 3 ust. 7 łącznie na rachunki bieżące Kredytobiorcy prowadzone w Banku na poziomie nie niższym niż 5.000.000,00 PLN (słownie: pięć milionów złotych 00/100) - weryfikacja na podstawie wpływów z ostatnich 6 miesięcy kalendarzowych,</p> <p>2/ rozliczania przez rachunki bieżące lub pomocnicze prowadzone dla niego przez Bank (w każdym kolejnym kwartale kalendarzowym), nie mniej niż: 850.000,00 USD (słownie: osiemset pięćdziesiąt tysięcy dolarów amerykańskich 00/100). Poziom ww. rozliczeń zostanie wyliczony na podstawie zawartych z Bankiem transakcji wymiany walut, w tym transakcji pochodnych, z przeznaczeniem na zabezpieczenie ryzyka walutowego - weryfikacja na podstawie rozliczeń z ostatnich 6 miesięcy kalendarzowych.</p> <p style="text-align: center;">§ 9</p> <p>1. Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymania przedsiębiorstwa w należytej kondycji finansowej, osiągając następujące efekty gospodarcze i wskaźniki finansowe:</p> <p>1/ marżę zysku netto, rozumianą jako stosunek zysku netto do przychodów ogółem nie mniejszą niż 2,0%,</p> <p>2/ wskaźnik płynności bieżący, liczony zgodnie z następującym wzorem: (zapasy – zapasy niezbywalne + należności krótkoterminowe – należności nieściągalne – należności dochodzone na drodze sądowej + inwestycje krótkoterminowe)/(zobowiązania</p>	<p style="text-align: center;">MBANK</p> <p>UMOWA KREDYTOWA NR 06/048/10/D/LI o kredyt odnawialny w USD</p>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

<p>krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych i wobec pozostałych jednostek, bez funduszy specjalnych) nie mniejszy niż 1,2</p> <p>3/ wskaźnik zadłużenia, rozumiany jako stosunek wyniku działania (rezerwy + zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + fundusze specjalne + rozliczenia międzyokresowe bierne) do sumy aktywów nie większy niż 75%.</p> <p>2. Wskaźniki finansowe, wskazane w ust. 1, Bank będzie weryfikował w danym okresie weryfikacji, wskazanym w § 4 ust. 7, w oparciu o dane finansowe – pozyskiwane ze sprawozdań finansowych, zgodnie z zapisami regulaminu.</p> <p>3. Niewykonanie przez Kredytobiorcę zobowiązań, o których mowa w regulaminie, jest równoznaczne z niewykonaniem przez Kredytobiorcę zobowiązań wskazanych w ust. 1 i uprawnia Bank do wyznaczenia nowej wysokości marży, zgodnie z treścią § 4 ust. 7</p>	
<p>Paragraf 11 Dodatkowe zobowiązania Klienta</p> <p><u>1. Klient zobowiązuje się:</u></p> <p>2) zapewnić wpływy z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej na Rachunek Bieżący i Rachunek Walutowy na poziomie proporcjonalnym do udziału Banku w finansowaniu działalności Klienta przez banki lub instytucje kredytowe, z wyłączeniem wpływów z rachunków Klienta prowadzonych w innych bankach. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach półrocznych za okresy od stycznia do czerwca i od lipca do grudnia; kolejna weryfikacja nastąpi po zakończeniu półrocza, w którym został zawarty niniejszy aneks do Umowy</p> <p>3) zapewnić wpływy z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej na Rachunek Walutowy w wysokości nie niższej niż 12.000.000,00 PLN (słownie: dwanaście milionów złotych 00/100) rocznie, z wyłączeniem wpływów z rachunków Klienta prowadzonych w innych bankach. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach rocznych. Pierwsza weryfikacja nastąpi po zakończeniu roku, w którym została zawarta Umowa,</p> <p>4) realizować za pośrednictwem Banku transakcje zabezpieczające ryzyko kursowe oraz zawierać transakcje wymiany walut w wysokości nie niższej niż wynika to z udziału banku w finansowaniu Klienta. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach rocznych. Pierwsza weryfikacja nastąpi po zakończeniu roku, w którym został zawarty niniejszy Aneks do Umowy</p> <p>13) 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, kolejna weryfikacja nastąpi po zakończeniu kwartału kalendarzowego, w którym został zawarty niniejszy Aneks do Umowy</p> <p>14) utrzymywać Wskaźnik Udziału Kapitału, na poziomie nie niższym niż 30%. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach rocznych. Pierwsza weryfikacja nastąpi po zakończeniu roku, w którym została zawarta Umowa,</p> <p><u>2. Bank ma prawo do zmiany oprocentowania Kredytu poprzez zmianę wysokości marży Banku w przypadku nie wykonania przez Klienta któregokolwiek z zobowiązań określonych:</u></p> <p>1) w Rozdz. I § 6 ust. 1 pkt 1), pkt 2) OWF - nie więcej niż o 0,5 punktu procentowego za każde z niewypełnionych zobowiązań,</p> <p>2) w ust. 1 - nie więcej niż o 0,05 punktu procentowego za każde z niewypełnionych zobowiązań.</p> <p><u>3. Bank może podwyższyć marżę oddzielnie za naruszenie któregokolwiek z zobowiązań określonych w ust. 2, z zastrzeżeniem, że:</u></p> <p>a) marża po łącznym podwyższeniu w zakresie zobowiązań określonych w ust. 1 pkt 12) - 13) powyżej nie może wzrosnąć więcej niż o 2 punkty procentowe,</p> <p>b) marża po łącznym podwyższeniu w zakresie zobowiązań określonych w ust. 1 pkt 1) – pkt 11) oraz pkt 14) - pkt 18) powyżej nie może wzrosnąć więcej niż o 0,2 punktu procentowego.</p> <p>Nie skutkuje podwyższeniem marży kolejne naruszenie przez Klienta tego samego postanowienia. Podwyższona marża z tytułu naruszenia postanowienia Umowy utrzymuje się do czasu ustania wszystkich naruszeń tego postanowienia.</p>	<p>Santander Bank Polska S.A.</p> <p>Kredyt obrotowy szybka linia nr 1095745PO24061100 (wielowalutowy)</p>
<p>2. Klient niniejszym potwierdza, że przyjmuje na siebie obowiązki określone w Regulaminie oraz dodatkowo zobowiązuje się do:</p> <p>a) tego, że w całym okresie kredytowania określonym w artykule IV Części Szczególnej Umowy począwszy</p>	<p>ING BANK ŚLASKI Umowa Wieloproduktowa nr 675/2009/00003134/00</p>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

od pierwszego pełnego miesiąca kalendarzowego następującego po dniu podpisania aneksu średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Klienta przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) będą nie mniejsze niż 8 500 000,00 zł. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych do 10-go dnia po zakończeniu danego okresu, począwszy od 01.12.2017r. W przypadku nie wywiązania się z warunku Bank podniesie marżę Banku o 0,5 punktu procentowego;

b) tego, że w całym okresie kredytowania określonym w art. IV Części Szczególnej Umowy począwszy od 01.10.2016r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Coccodrillo Concepts Sp. z o.o. przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) będą nie mniejsze niż 3.300.000,00 zł. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych do 10-go dnia po zakończeniu danego okresu, począwszy od 10.10.2016r.;

c) tego, że w całym okresie kredytowania określonym w art. IV Części Szczególnej Umowy, począwszy od 01.10.2016r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Smart Investment Group Sp. z o.o. przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) będą nie mniejsze niż 1.500.000,00 zł. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych do 10-go dnia po zakończeniu danego okresu, począwszy od 10.10.2016r.;

d) tego, że w całym okresie kredytowania określonym w art. IV Części Szczególnej Umowy, począwszy od 01.10.2016r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Glob Kiddy Sp. z o.o. przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) będą nie mniejsze niż 300.000,00 zł. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych do 10-go dnia po zakończeniu danego okresu, począwszy od 10.10.2016r.;

e) tego, że w całym okresie kredytowania określonym w art. IV Części Szczególnej Umowy, począwszy od 01.10.2016r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Drussis Sp. z o.o. przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) będą nie mniejsze niż 650.000,00 zł. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych do 10-go dnia po zakończeniu danego okresu, począwszy od 10.10.2016r.;

f) tego, że w całym okresie kredytowania określonym w art. VIII Części Szczególnej Umowy, począwszy od 01.10.2016r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz MT Power Sp. z o.o. przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) będą nie mniejsze niż 300.000,00 zł. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych do 10-go dnia po zakończeniu danego okresu, począwszy od 10.10.2016r.;

q) osiągnięcia wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA obliczanego w okresach półrocznych na podstawie danych finansowych w terminie 31.12.2017r. , na poziomie nie przekraczającym 4,0 oraz nie niższym zero, a następnie utrzymywania w całym okresie kredytowania, przy czym (I) 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 (II) 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;

18. Dodatkowe postanowienia Umowy:

a) od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wyższa kwota linii głównej w ramach Umowy wielocelowej linii kredytowej premium nr WAR/4053/16/324/CB z dnia 27 stycznia 2017 roku („WLK”) zostanie udostępniona, Kredytobiorca będzie przeprowadzał za pośrednictwem swoich rachunków bieżących prowadzonych w Banku kwotę w wysokości **40.000.000,00 PLN** (słownie: czterdzieści milionów złotych) rocznie, jednak nie mniej niż **7.500.000,00 PLN** (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy złotych) kwartalnie, pochodząca z przychodów ze sprzedaży wynikających z prowadzonej przez niego działalności gospodarczej Kredytobiorca ponosi wyłączną odpowiedzialność za zapewnienie przeprowadzania przychodów ze sprzedaży w prawidłowej wysokości.

W przypadku naruszenia przez Kredytobiorcę powyższych obowiązków Bank ma prawo, bez konieczności aneksowania umowy, do podwyższenia marży kredytu o maksymalnie ¼ z mocą wsteczną. Podwyższona marża obowiązywać będzie od pierwszego do ostatniego dnia kalendarzowego kwartału w którym obowiązek w zakresie obrotów nie

BGŻ BNP PARIBAS S.A.
WAR/4053/16/325/CB
kredyt 72 m-ce na refinansowanie
inwestycji (hala IV)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

został przez Kredytobiorcę spełniony. O podwyższeniu marży Bank poinformuje pisemnie Kredytobiorcę.

b) Wysokość przychodów ze sprzedaży przeprowadzanych przez rachunki bieżące Kredytobiorcy w Banku, będzie monitorowana przez Bank w okresach kwartalnych (kwartały kalendarzowe).

c) Pierwsza weryfikacja realizacji warunku przez Bank nastąpi za III kwartał 2019 roku w IV kwartale 2019 roku.

Wyliczanie wysokości przychodów ze sprzedaży, do których przeprowadzania Kredytobiorca jest zobowiązany uwzględnia wpływ środków pieniężnych na rachunki bieżące Kredytobiorcy w Banku, z wyłączeniem tzw. wpływów wewnętrznych wynikających w szczególności z ustanawiania przez Kredytobiorcę jakichkolwiek lokat terminowych, w tym lokat typu „overnight”, ze środków zgromadzonych uprzednio na rachunkach bieżących Kredytobiorcy w Banku oraz wypłat środków z tytułu kredytów udzielonych Kredytobiorcy przez Bank, wpływów z tytułu podatku VAT wynikających z faktury, której zapłaty dokonano w mechanizmie podzielonej płatności, o którym mowa w art. 108a ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług jak również wpływów zewnętrznych z rachunków bankowych Kredytobiorcy w innych bankach.

Bank może udostępnić, na wniosek Kredytobiorcy, wynik monitoringu
d) W okresie kredytowania Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania wskaźnika zadłużenia, na poziomie nie wyższym niż **4x**. Wskaźnik ten wyraża się wzorem:

(+zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu:

- + kredytów i pożyczek
- + emisji papierów wartościowych lub innych instrumentów o podobnym charakterze,
- + leasingu finansowego (w ujęciu księgowym)
- + kwoty weksli zaakceptowanych przez osobę trzecią,
- + inne zobowiązania finansowe w tym wierzycelności sprzedane lub przedstawione do dyskonta (z

wyłączeniem wierzycelności sprzedawanych bez regresu), zobowiązania bilansowe do zapłaty w odniesieniu do wystawionych uprzednio przez bank lub instytucję finansową gwarancji, kwoty zobowiązań bilansowych do zapłaty z tytułu udzielonych przez Kredytobiorcę gwarancji i poręczeń za dług osób trzecich,
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach)

(+ zysk /strata/ na działalności operacyjnej + amortyzacja)

Niespełnienie warunku stanowi przypadek naruszenia umowy. Weryfikacja wskaźnika będzie realizowana na danych jednostkowych oraz skonsolidowanych Kredytobiorcy, w okresach pół rocznych wg stanu na koniec półrocza Kredytobiorcy.

Kredytobiorca zobowiązuje się do:

1. przeprowadzania, od miesiąca następującego po miesiącu w którym, wyższa kwota Linii Głównej wskazana w **§ 1 ust. 1 pkt 2 Umowy** zostanie udostępniona, za pośrednictwem swoich rachunków bieżących prowadzonych w Banku kwotę w wysokości, co najmniej **40.000.000,00 PLN** (słownie: czterdzieści milionów złotych) rocznie, jednak nie mniej niż 7.500.000,00 PLN (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy złotych) kwartalnie, pochodzącą z przychodów ze sprzedaży wynikających z prowadzonej przez niego działalności gospodarczej.

Kredytobiorca ponosi wyłączną odpowiedzialność za zapewnienie przeprowadzania przychodów ze sprzedaży w prawidłowej wysokości.

W przypadku naruszenia przez Kredytobiorcę powyższych obowiązków Bank ma prawo, bez konieczności aneksowania umowy, do podwyższenia marży kredytu/prowizji za wystawione akredytywy o maksymalnie ¼ z mocą wsteczną. Podwyższona marża/prowizja za wystawione akredytywy obowiązywać będzie od pierwszego do ostatniego dnia kalendarzowego kwartału w którym obowiązek w zakresie obrotów nie został przez Kredytobiorcę spełniony. O podwyższeniu marży/prowizji za wystawione gwarancje/akredytywy Bank poinformuje pisemnie Kredytobiorcę.

Wysokość przychodów ze sprzedaży przeprowadzanych przez rachunki bieżące Kredytobiorcy w Banku, będzie monitorowana przez Bank w okresach kwartalnych (kwartały kalendarzowe).

Pierwsza weryfikacja realizacji warunku przez Bank nastąpi za okres III kwartału 2019 roku w IV kwartale 2019 roku.

Wyliczanie wysokości przychodów ze sprzedaży, do których przeprowadzania Kredytobiorca jest zobowiązany uwzględnia wpływ środków pieniężnych na rachunki bieżące Kredytobiorcy w Banku, z wyłączeniem tzw. wpływów wewnętrznych wynikających w szczególności z ustanawiania przez Kredytobiorcę jakichkolwiek lokat terminowych, w tym lokat typu „overnight”, ze środków zgromadzonych uprzednio na rachunkach bieżących Kredytobiorcy w Banku oraz wypłat środków z tytułu kredytów udzielonych Kredytobiorcy przez Bank, wpływów z tytułu podatku VAT wynikających z

BGŻ BNP PARIBAS S.A.
WAR/4053/16/324/CB
umowa wielocelowej linii
kredytowej premium

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

<p>faktury, której zapłaty dokonano w mechanizmie podzielonej płatności, o którym mowa w art. 108a ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług jak również wpływów zewnętrznych z rachunków bankowych Kredytobiorcy w innych bankach. Bank może udostępnić, na wniosek Kredytobiorcy, wynik monitoringu.</p> <p>2. utrzymywania, w okresie kredytowania, wskaźnika zadłużenia, na poziomie nie wyższym niż 4x. Wskaźnik ten wyraża się wzorem: (+zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu: + kredytów i pożyczek + emisji papierów wartościowych lub innych instrumentów o podobnym charakterze, + leasingu finansowego (w ujęciu księgowym) + kwoty weksli zaakceptowanych przez osobę trzecią, + inne zobowiązania finansowe w tym wierzytelności sprzedane lub przedstawione do dyskonta (z <i>wyłączeniem wierzytelności sprzedawanych bez regresu</i>), zobowiązania bilansowe do zapłaty w odniesieniu do wystawionych uprzednio przez bank lub instytucję finansową gwarancji, kwoty zobowiązań bilansowych do zapłaty z tytułu udzielonych przez Kredytobiorcę gwarancji i poręczeń za dług osób trzecich, - środki pieniężne w kasie i na rachunkach)</p> <p>----- (+ zysk /strata/ na działalności operacyjnej + amortyzacja) Niespełnienie warunku stanowi przypadek naruszenia umowy. Weryfikacja wskaźnika będzie realizowana na danych jednostkowych oraz skonsolidowanych Kredytobiorcy, w okresach pół rocznych wg stanu na koniec półrocza Kredytobiorcy..</p>	
<p>Kredytobiorca zapewni utrzymanie: Wskaźnika Zadłużenia na poziomie nie wyższym niż 4,0. – weryfikacja kwartalna na bazie danych finansowych skonsolidowanych</p> <p>Wskaźnika DSCR na poziomie nie niższym niż 1,2x. – weryfikacja roczna na bazie danych finansowych skonsolidowanych</p>	<p><u>BGK umowa kredytu z 10 maja 2019</u></p>

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 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 2019 Grupa realizowała postanowienia zawartych umów kredytowych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.7. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

9.7.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2019		31.12.2018	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Pożyczki	192	192	3 010	3 010
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21 639	21 639	13 131	13 131
Pochodne instrumenty finansowe	35	35	522	522
Udziały, akcje spółek nienotowanych	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 338	9 338	8 163	8 163
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku kredytowym	16 710	16 710	3 796	3 796
Kredyty w rachunku bieżącym	42 274	42 274	21 332	21 332
Inne zobowiązania finansowe	11 378	11 378	12 084	12 084
Dłużne papiery wartościowe	8 770	8 770	8 722	8 722
Leasing	77 675	77 675	6 084	6 084
Pochodne instrumenty finansowe	362	362	12	12
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	75 491	75 491	29 563	29 563

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.

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2019				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	0	35	0	35
Aktywa razem	0	35	0	35
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	0	-362	0	-362
Zobowiązania razem (-)	0	-362	0	-362
Wartość godziwa netto	0	-327	0	-327
Stan na 31.12.2018				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	0	522	0	522
Aktywa razem	0	522	0	522
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	0	-12	0	-12
Zobowiązania razem (-)	0	-12	0	-12
Wartość godziwa netto	0	511	0	511

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
Stan na 31.12.2019				
Zobowiązania:				
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
Stan na 31.12.2018				
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku kredytowym	0	3 796	0	3 796
Kredyty w rachunku bieżącym	0	21 332	0	21 332
Inne zobowiązania finansowe	0	12 084	0	12 084
Dłużne papiery wartościowe	0	8 722	0	8 722

a) Papiery dłużne notowane
Nie wystąpiły.

b) Wyplacone pożyczki, nienotowane papiery dłużne
Nie wystąpiły.

c) Otrzymane pożyczki i kredyty, wyemitowane nienotowane papiery dłużne

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

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 31.12.2018 Grupa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

9.7.6. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe podlegające kompensacie

Nie występują.

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	31.12.2019	31.12.2018
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 291	4 139
Korekta BO aktywa		183	96
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po korekcie		5 475	4 235
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 052	1 154
Podatek odroczony per saldo na początek okresu		2 422	3 081
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wynik (+/-)	23	88	-843
Pozostałe całkowite dochody (+/-)	15	0	0
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych	2	-853	0
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)		68	0
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:		1 726	2 239
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		18 063	5 291
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		16 337	3 052

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia*	Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Stan na 31.12.2019						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	458	-359	0	87	2	188
Rzeczowe aktywa trwałe	0	67	0	97	2	166
Zapasy	452	200	0	2 453	54	3 160
Należności z tytułu dostaw i usług	486	363	0	113	3	965
Przychody przyszłych okresów (MSSF 15)	2 603	24	0	0	0	2 628
Inne aktywa	0	161	0	0	0	161
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	154	3	0	0	0	157
Rezerwy na świadczenia pracownicze	267	-50	0	227	5	449
Pozostałe rezerwy	21	77	0	0	0	98
Pochodne instrumenty finansowe	2	67	0	0	0	69
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8	28	0	0	-2	34
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 023	-193	0	225	5	1 060
Inne zobowiązania	0	8 928	0	0	2	8 930
Razem	5 475	9 316	0	3 202	71	18 063
Stan na 31.12.2018						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	432	25	0	0	0	458
Zapasy	418	-149	0	0	0	269
Należności z tytułu dostaw i usług	679	-193	0	0	0	486
Przychody przyszłych okresów (MSSF 15)	464	2 139	0	0	0	2 603
Inne aktywa	35	-34	0	0	0	0
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	157	-3	0	0	0	154
Rezerwy na świadczenia pracownicze	228	39	0	0	0	267
Pozostałe rezerwy	174	-153	0	0	0	21
Pochodne instrumenty finansowe	448	-446	0	0	0	2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	7	0	0	0	8
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	1 023	0	0	0	1 023
Inne zobowiązania	1 105	-1 105	0	0	0	0
Razem	4 139	1 152	0	0	0	5 291

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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	pozostałe dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Stan na 31.12.2019						
Aktywa:						
Wartości niematerialne	0	0	0	3 938	0	3 938
Prawo do użytkowania	0	9 104	0	0	0	9 104
Rzeczowe aktywa trwałe	1 200	13	0	0	0	1 212
Pochodne instrumenty finansowe	99	-93	0	0	0	7
Należności z tytułu dostaw i usług	12	-11	0	0	0	0
Inne aktywa	38	0	0	0	0	37
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41	112	0	116	3	272
KWS przyszłych okresów (MSSF 15)	1 663	104	0	0	0	1 767
Razem	3 052	9 228	0	4 054	3	16 337
Stan na 31.12.2018						
Aktywa:						
Rzeczowe aktywa trwałe	1 064	135	0	0	0	1 200
Pochodne instrumenty finansowe	17	83	0	0	0	99
Należności z tytułu dostaw i usług	0	12	0	0	0	12
Inne aktywa	13	25	0	0	0	38
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13	29	0	0	0	41
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	0	0	0	0	0
KWS przyszłych okresów (MSSF 15)	0	1 663	0	0	0	1 663
Inne zobowiązania	48	-48	0	0	0	0
Razem	1 154	1 898	0	0	0	3 052

Ujemne różnice przejściowe, nierozliczone straty podatkowe, w odniesieniu do których Grupa nie ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego – nie wystąpiły.

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	31.12.2019	31.12.2018
Materiały	434	0
Półprodukty i produkcja w toku	0	0
Wyroby gotowe	0	0
Towary	141 704	77 703
Wartość bilansowa zapasów razem	142 138	77 703

W 2019 roku Grupa ujęła w działalności operacyjnej skonsolidowanego sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych zapasów łącznie w kwocie 287.702 tys. PLN (2018 rok: 110.362 tys. PLN).

Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów na kwotę 968 tys. PLN, które w 2019 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne jednostkowego sprawozdania z wyniku (w 2018: 1.569 tys. PLN). Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących na kwotę 775 tys. PLN (2018 rok: 1.043 tys. PLN). Kwota odwróconych odpisów została ujęta jako pozostałe przychody operacyjne (patrz nota nr 21). Grupa nabywając udziały w spółkach przejętych w roku 2019 nabyła zapasy, dla których wartość odpisu na moment przejęcia wyniosła 844 tys. PLN. Wynik będący różnicą powyższych kosztów i przychodów zawiera się w wyniku z działalności operacyjnej Grupy. Na dzień 31.12.2019 zapasy o wartości bilansowej 91 405 tys. PLN (2018 rok: 33.213 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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	31.12.2019	31.12.2018
Kaucje wpłacone z innych tytułów	711	985
Należności długoterminowe	711	985

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

Należności krótkoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<i>Aktywa finansowe (MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	22 857	13 141
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-2 721	-2 431
Należności z tytułu dostaw i usług netto	20 135	10 709
Kaucje wpłacone z innych tytułów	679	1 334
Inne należności	114	103
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	0	0
Pozostałe należności finansowe netto	793	1 437
Należności finansowe	20 928	12 147
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	1 986	107
Przedpłaty i zaliczki	8 006	4 350
Pozostałe należności niefinansowe	91	96
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	0	0
Należności niefinansowe	10 083	4 554

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 2019 roku obciążały pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły,
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 1 420 tys. PLN (2018 rok: 3.204 tys. PLN).

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

wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	2 431	2 181
Korekta BO (MSSF 9)	0	526
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 420	3 204
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-1 153	-3 486
Odpisy wykorzystane (-)	0	0
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	23	6
Stan na koniec okresu	2 721	2 431

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Na dzień 31.12.2019 nie wystąpiły należności, które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań Grupy.

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	2 816	3 988
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	5 373	2 337
Środki pieniężne w kasie	1 149	1 837
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	9 338	8 163

Na dzień 31.12.2019 środki pieniężne o wartości bilansowej 9.338 tys. PLN (2018 rok: 8.163 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.

15. Kapitał własny

15.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2019 kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 3.027 tys. PLN (2018 rok: 3.027 tys. PLN) i dzielił się na 6.054.544 akcji (2018 rok: 6.054.544) o wartości nominalnej 0,50 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

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

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

W roku 2019 nie wystąpiły zmiany liczby akcji.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W spółce nie występują programy płatności akcjami.

Na dzień 31.12.2019 w posiadaniu Spółki dominującej pozostawały akcje własne.

Nabywca	31.12.2019	
	Liczba akcji (szt.)	Wartość w cenie nabycia
CDRL S.A. (akcje własne)	23 178	525
Razem na koniec okresu	23 178	525

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 69.312 tys. PLN, kapitał rezerwowy o wartości 3.021 tys. zł oraz różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych, których wartość wyniosła na dzień 31.12.2019: 172 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.

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 nabydzie 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 31.12.2019 roku wpływ programu motywacyjnego jest nieistotny na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Zarząd podjął decyzję 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. Połączenie zostało szczegółowo opisane w notce 2.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiany udziałów niedających kontroli w okresie sprawozdawczym przedstawia tabela:

wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Saldo na początek okresu	0	
<i>Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi):</i>		
Połączenie jednostek gospodarczych - początkowe ustalenie udziałów niedających kontroli (+)	7 118	
Sprzedaż jednostek zależnych poza Grupę - rozliczenie udziałów niedających kontroli (-)		
Nabycie przez Grupę udziałów niedających kontroli (-)		
Sprzedaż przez Grupę kapitałów jednostek zależnych na rzecz niekontrolujących, bez utraty kontroli (+)		
<i>Dochody całkowite:</i>		
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	-1 143	
Pozostałe całkowite dochody za okres (po opodatkowaniu) (+/-)		
Odpis z zysku w ciągu roku	-96	
Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu	5 880	-

16. Świadczenia pracownicze

16.1. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Koszty wynagrodzeń	31 297	25 883
Koszty ubezpieczeń społecznych	5 815	4 762
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	104	85
Koszty świadczeń pracowniczych razem	37 216	30 729

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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 974	2 204	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 825	1 582	0	0
Pozostałe rezerwy	343	325	0	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	2 005	1 023	0	0
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	7 148	5 134	0	0
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Rezerwy na odprawy emerytalne	0	0	393	233
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	0	0	393	233
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	7 148	5 134	393	233

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze			
	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	pozostałe	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku				
Stan na początek okresu	-	233	0	233
Zmiany ujęte w wyniku:			0	
Ponowna wycena zobowiązania	-	160	0	160
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2019 roku	-	393	0	393
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku				
Stan na początek okresu	-	236	0	236
Zmiany ujęte w wyniku:				
Ponowna wycena zobowiązania	-	-3	0	-3
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2018 roku	-	233	0	233

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.

17. Pozostałe rezerwy

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

Wyszczególnienie	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy na sprawy sądowe	0	0	0	0
Rezerwy na koszty leasingowe	0	0	357	0
Rezerwy na koszty	457	172	0	0
Inne rezerwy	0	0	0	0
Pozostałe rezerwy razem	457	172	357	0

Wyszczególnienie	Rezerwy na:				
	sprawy sądowe	koszty leasingowe	koszty	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku					
Stan na początek okresu	-	-	172	0	172
Nabycie podmiotów zależnych		260	0		260
Zwiększenie rezerw	-	92	739	0	831
Rozwiązanie rezerw	-	0	-454	0	-454
Wykorzystanie rezerw	-	0	0	0	0
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	0	0	0	0
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	4	0	0	4
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku	-	357	457	0	813
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku					
Stan na początek okresu	-	-	196	0	196
Zwiększenie rezerw	-	-	282	0	282
Rozwiązanie rezerw	-	-	-309	0	-309
Wykorzystanie rezerw	-	-	0	0	0
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	0	0	0
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	2	0	2
Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku	-	-	172	0	172

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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	31.12.2019	31.12.2018
<i>Zobowiązania finansowe (MSSF 9):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	73 773	28 182
Inne zobowiązania finansowe	1 718	1 381
Zobowiązania finansowe	75 491	29 563
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	2 665	2 720
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	572	17
Inne zobowiązania niefinansowe	5	59
Zobowiązania niefinansowe	3 243	2 795
Zobowiązania krótkoterminowe razem	78 734	32 358

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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Czynsze najmu	171	0	0	0
Ubezpieczenia	197	173	9	0
Opłata administracyjna w leasingu	5	5	1	6
Rozliczany w czasie koszt usług informatycznych	40	56	10	3
Usługi i materiały do refaktury	224	196	0	0
Opłacona z góry prenumerata czasopism i publikacji	5	0	0	0
Koszty okresów następných	574	945	0	0
Inne koszty opłacone z góry	227	58	111	30
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	1 444	1 433	130	39
<i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Dotacje otrzymane	48	48	259	308
Przychody przyszłych okresów	0	0	0	0
Inne rozliczenia	0	0	0	0
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	48	48	259	308

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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	31.12.2019	31.12.2018
Przychody ze sprzedaży usług	509	507
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	512 146	250 764
Refaktury	660	637
Razem	513 315	251 909

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

Przychody wg kanałów sprzedaży	2019/12		2018/12	
	wartość	udział	wartość	udział
Segment kraj	187 704	37%	176 724	70%
Segment zagranica	326 417	63%	74 548	30%
razem	514 121		251 271	
W ramach segmentu kraj				
Sprzedaż w sklepach stacjonarnych	157 789	84%	151 601	86%
E-commerce	23 374	12%	21 905	12%
Hurt + pozostałe	6 542	3%	3 217	2%
W ramach segmentu zagranica				
Sprzedaż w sklepach stacjonarnych	273 556	84%	46 109	62%
E-commerce	11 974	4%	3 508	5%
Hurt	40 886	13%	24 930	33%

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

21. Przychody i koszty operacyjne

21.1. Koszty według rodzaju

wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Koszty działalności operacyjnej	487 753	221 083
Amortyzacja	29 940	4 743
Zużycie materiałów i energii	10 149	2 875
Usługi obce	94 078	70 379
Podatki i opłaty	406	193
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	65 935	31 358
Pozostałe koszty rodzajowe	1 489	1 173
Zmiana stanu produktów	-1 947	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	287 702	110 362

21.2. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		112	69
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	5, 6	395	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	12	0	273
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	11	38	0
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	17	0	0
Otrzymane kary i odszkodowania		384	23
Dotacje otrzymane	19	424	309
Refaktury		660	637
Nadwyżki inwentaryzacyjne		32	0
Wynajem		323	84
Inne przychody		326	556
Pozostałe przychody operacyjne razem		2 693	1 952

21.3. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		260	266
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	5, 6	0	134
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	11	230	526
Utworzenie rezerw	17	0	1
Zapłacone kary i odszkodowania		395	23
Koszt refaktur		684	619
Braki inwentaryzacyjne, utylizacja towarów		1 887	667
Inne koszty		1 078	892
Pozostałe koszty operacyjne razem		4 534	3 128

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

22. Przychody i koszty finansowe

22.1. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	13	19	185
Pożyczki i należności	9B, 12	21	7
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		40	191
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9B	0	2 771
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		0	2 771
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	-907	0
Pożyczki i należności	9B, 12	31	1
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	18	2 347	0
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych		1 471	1
Inne przychody finansowe		362	263
Przychody finansowe razem		1 873	3 226

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 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu	7	3 377	84
Kredyty w rachunku bieżącym, inne zobowiązania finansowe	9D	4 015	1 253
Dłużne papiery wartościowe	9D	471	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	5	26
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		7 868	1 363
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9B	1 419	0
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		1 419	0
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	-760	2 077
Pożyczki i należności	9B, 12	82	-1 130
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9D, 18	931	-19
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych		252	927
Wynagrodzenie z tytułu poręczeń kredytów		232	220
Inne koszty finansowe		1 442	525
Koszty finansowe razem		11 214	3 036

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Główną wartość innych kosztów finansowych w 2019 roku w Grupie stanowiła kwota różnicy wartości faktur z tytułu leasingu zwrotnego 498 tys. PLN (2018:444 tys. PLN). W roku 2019 w wartości tej jest również wartość kosztów dyskonta : 867 tys. PLN.

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Grupę jako pozostałe koszty operacyjne (patrz nota nr 21).

23. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
<i>Podatek bieżący:</i>			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		3 532	4 957
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		9	0
Podatek bieżący		3 542	4 957
<i>Podatek odroczony:</i>			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	10	-88	842
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	10	0	0
Podatek odroczony		-88	842
Podatek dochodowy razem		3 454	5 799

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 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Wynik przed opodatkowaniem		14 962	29 197
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		2 843	5 547
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>			
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)		-239	-53
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		-62	-23
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		119	79
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	10	794	249
Podatek dochodowy		3 454	5 799
Zastosowana średnia stawka podatkowa		23%	20%

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

24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

24.1. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki 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:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 054 544	6 054 544
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 054 544	6 054 544
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	11 508 636	23 398 277
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,90	3,86
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,90	3,86
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej (PLN)	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto (PLN)	11 508 636	23 398 277
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,90	3,86
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,90	3,86

24.2. Dywidendy

W okresie 2019 roku Spółka dominująca dokonała wypłaty dywidendy akcjonariuszom z wyniku za rok 2018. W dniu 11 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2018 na mocy której kwota 4.839.062,40 zł przeznaczona została na dywidendę dla akcjonariuszy, co stanowi kwotę 0,80 zł na jedną akcję. Dzień, według którego ustalona była lista akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy ustalony został na 17 czerwca 2019 roku, natomiast dzień wypłaty dywidendy ustalono na 25 czerwca 2019 roku.

Spółka dominująca nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2019.

W okresach prezentowanych jako porównywalne miała miejsce wypłata dywidendy w wysokości 1,00 zł na jedną akcję. Łączna wartość wypłaconej dywidendy wyniosła 6.054.544,00 zł.

W okresie sprawozdawczym spółki zależne dokonały wypłaty dywidendy z zysku za rok 2018 na rzecz spółki dominującej CDRL S.A., która jest jedynym udziałowcem w niżej wymienionych spółkach (wszystkie udziały są udziałami zwykłymi) w następujących wysokościach:

- 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.

W I kwartale 2020 roku spółki zależne dokonały wypłaty dywidendy z wyniku roku 2019 dla spółki dominującej CDRL S.A. w wysokości:

- Coccodrillo Concepts sp. z o.o. – 2 092 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 1307,80 zł,
- Smart Investment Group sp. z o.o. – 1 303 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 1302,53 zł,
- Drussis sp. z o.o. – 7167 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 31,15 zł,
- Mt Power sp. z o.o. – 591 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 18,46 zł,
- Glob Kiddy sp. z o.o. – 317 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 19,83 zł.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka dominująca ani żadna ze spółek zależnych nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2019.

Do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd nie przedstawił Radzie Nadzorczej propozycji wypłaty dywidendy z zysku Spółki dominującej za 2018 rok.

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	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	9 338	8 163
<i>Korekty:</i>		
Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie	16	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF	9 354	8 164

W prezentowanym sprawozdaniu zmiany bilansowe nie są odzwierciedlone w działalności operacyjnej, ponieważ wynikają one z nabycia spółek zależnych DPM i Lemon:

Wyszczególnienie	zmiana bilansowa	różnica wynikająca z nabycia spółki DPM w trakcie roku	różnica wynikająca z nabycia spółki Lemon w trakcie roku	różnice kursowe z przeliczenia	razem	wartość wykazana w CF
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej						
Zmiana stanu rezerw	802			0	802	802
Zmiana stanu zapasów	-64 435	63 904	1 258	80	807	807
Zmiana stanu należności	-14 311	8 810	331	0	-5 170	-5 170
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	48 390	-57 094	-221	-314	-9 240	-9 240
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-151	33	1	0	-117	-117

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 zalicza:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 678	732
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0
Pozostałe świadczenia	0	0
Razem	1 678	732

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

W 2019 roku Grupa dokonała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 58 tys. PLN (2018 rok: 63 tys. PLN). Saldo zobowiązań z tego tytułu wynosiło na 31.12.2019 4 tys. PLN (31.12.2018 rok: 4 tys. PLN).

W 2019 roku Grupa dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 5 tys. PLN (2018 rok: 4 tys. PLN). Saldo należności z tego tytułu wynosiło na 31.12.2019 0 tys. PLN (31.12.2018 rok: 0 tys. PLN).

26.2. Transakcje z kluczowym personelem oraz pozostałymi podmiotami powiązanimi

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 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Sprzedaż do:				
Kluczowego personelu kierowniczego	5	4	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	327	24	220	0
Razem	332	28	220	0

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Zakup od:				
Kluczowego personelu kierowniczego	58	63	4	4
Pozostałych podmiotów powiązanych	1005	104	46	0
Razem	1063	167	50	4

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

wyszczególnienie	31.12.2019		31.12.2018	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki udzielone:				
Pozostałym podmiotom powiązanym	200	192	0	1 000
Razem	200	192	0	1 000

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

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	31.12.2019	31.12.2018
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	14 811	14 663

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

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	31.12.2018	31.12.2018
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	poręczenie	58 186	42 958
Smart Investment Group sp. z o.o.	poręczenie	58 186	42 958
Drussis sp. z o.o.	poręczenie	58 186	42 958
Mt Power sp. z o.o.	poręczenie	58 186	42 958
Glob Kiddy sp. z o.o.	poręczenie	35 400	20 400
Vivo Kids sp. z o.o.	poręczenie	35 400	20 400

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	31.12.2019	31.12.2018
Wobec pozostałych jednostek:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	19 536	23 586
Pozostałe jednostki razem	19 536	23 586
Zobowiązania warunkowe razem	19 536	23 586

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

W okresie od ostatniego sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2019 roku nie zaistniały żadne zdarzenia w przedmiotowym sporze, a tym samym stan prawny przedstawiony w tym sprawozdaniu pozostaje aktualny.

Spółka CDRL była stroną sporu dotyczącego nieukończonej realizacji umowy na dostawę licencji i realizację projektu wdrożenia oprogramowania. Wartość przedmiotu sporu wynosiła 2.407.108 zł. Wniesiona została opłata od pozwu w wysokości 100.000 zł. Strona pozwana złożyła pozew przeciwko spółce o zapłatę kwoty 748.386,71 zł (Pozew wzajemny). W dniu 25 stycznia 2019 roku strony podpisały ugodę, na mocy której dostawca oprogramowania zobowiązuje się zapłacić spółce 350.000 zł odszkodowania. Jednocześnie strony zrzekły się wzajemnie roszczeń i zwolniły z długów. Spółka otrzyma również zwrot kosztów sądowych w wysokości 100.000 zł.

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:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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	POZOSTAŁE	
Stan na 31.12.2019							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	1 799	3 593	12 065	2	178 869	38 990
Pozostałe aktywa finansowe	9C						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	139	90	846	0	3 618	5 373
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pozostałe zobowiązania finansowe	9D	0	-6 062	0	-2 902	-237	-34 376
Leasing	7	-15 786	-915	0	0	0	-71 119
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	-223	-4 738	-53	0	-197	-26 630
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		-14 071	-8 031	12 859	-2 899	182 053	-87 763
Stan na 31.12.2018							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	1 691	2 033	4 796	0	126 542	26 671
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	73	1 221	7 155	5	149	7 424
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pozostałe zobowiązania finansowe	9D	0	-4 660	0	-2 491	0	-27 028
Leasing	7	-934	0	0	0	0	-4 017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	-194	-652	-23	0	-103	-3 543
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		636	-2 058	11 929	-2 486	126 588	-493

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:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wyszczególnienie	Nota	Wartość bilansowa w PLN (tysiące):	
		EUR	USD
Stan na 31.12.2019			
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>			
Aktywa finansowe (+)	9	0	35
Zobowiązania finansowe (-)	9	0	-362
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		0	-327
Stan na 31.12.2018			
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>			
Aktywa finansowe (+)	9	0	522
Zobowiązania finansowe (-)	9	0	-12
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		0	511

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
Stan na 31.12.2019					
Wzrost kursu walutowego	10%	-5 992	-3 050	-1 137	1 118
Spadek kursu walutowego	-10%	5 992	3 050	1 137	-1 118
Stan na 31.12.2018					
Wzrost kursu walutowego	10%	272	-782	-951	1 151
Spadek kursu walutowego	-10%	-272	782	951	-1 151

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 finansowy.

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:	
		31.12.2018	31.12.2017
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	-1 488	-445
Spadek stopy procentowej	-1 p.p.	1 488	445

Zmiany stóp procentowych nie mają wpływu na pozostałe dochody Grupy.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki	9B	192	3 010
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	20 928	12 147
Pochodne instrumenty finansowe	9B	35	522
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	8 189	6 325
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	27	19 536	23 578
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		48 880	45 583

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2019		31.12.2018	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	18 931	3 926	9 223	3 917
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-390	-2 331	-194	-2 237
Należności z tytułu dostaw i usług netto	18 540	1 595	9 029	1 680
Pozostałe należności finansowe	793	0	1 437	0
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	0	0	0	0
Pozostałe należności finansowe netto	793	0	1 437	0
Należności finansowe	19 333	1 595	10 467	1 680

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.12.2019		31.12.2018	
	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	1 030	0	38	0
od 1 do 6 miesięcy	519	0	375	0
od 6 do 12 miesięcy	7	0	169	0
powyżej roku	38	0	1 098	0
Zaległe należności finansowe	1 595	0	1 680	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 ściągłości.

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	
Stan na 31.12.2019							
Kredyty w rachunku kredytowym	9	2 078	2 050	9 066	4 576	0	17 770
Kredyty, pozostałe zobowiązania finansowe	9	42 369	638	10 398	0	0	53 404
Dłużne papiery wartościowe	9	471	471	9 842	0	0	10 783
Leasing	7	12 420	11 620	35 468	17 670	12 661	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	12 661	247 287
Stan na 31.12.2018							
Kredyty, pozostałe zobowiązania finansowe	9	8 447	12 391	16 705	1 025	0	38 568
Dłużne papiery wartościowe	9	471	471	471	9 371	0	10 783
Leasing	7	1 403	902	2 364	1 611	0	6 282
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	29 563	0	0	0	0	29 563

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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	
Stan na 31.12.2019				
<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
Stan na 31.12.2018				
<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	-12	0	-12
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		-12	0	-12

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

Wyszczególnienie		31.12.2018	31.12.2018
Przyznane limity kredytowe		99 177	71 016
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	9D	63 606	23 413
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym		35 570	47 604

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 4,0.

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:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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	31.12.2019	31.12.2018
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	108 422	94 891
Kapitał	108 422	94 891
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	108 422	94 891
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	79 132	45 934
Leasing	77 675	6 084
Źródła finansowania ogółem	265 230	146 909
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,41	0,65
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 303	29 007
Amortyzacja	29 940	4 743
EBITDA	54 244	33 750
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	79 132	45 934
Leasing	77 675	6 084
Dług	156 807	52 018
Wskaźnik długu do EBITDA	2,89	1,54

We wszystkich okresach wskaźniki mieściły się na zakładanych przez Grupę poziomach a ich zmiana była nieznaczna.

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2019 nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok.

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego Grupa spodziewa się, iż skutki rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 będą miały istotny, negatywny wpływ na przyszłe wyniki i działalność. W zakresie przychodów osiąganych 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. Przyjmując takie założenie, Grupa szacuje, że jego przychody w okresie do 31 marca 2020 r. uzyskiwane ze sprzedaży w sklepach własnych w Polsce będą mniejsze o co najmniej 30% w stosunku do poziomu przychodów ze sprzedaży w tym kanale dystrybucji w I kwartale 2019 r. 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 obszarze e-commerce, który za rok 2019 stanowił ok. 10% sprzedaży w Polsce. W perspektywie całego roku, spodziewa się dalszego wzrostu sprzedaży w sklepach internetowych, jednak oszacowanie skali tego wzrostu w perspektywie do końca najbliższego kwartału, ani do końca bieżącego roku nie jest obecnie możliwe.

Wpływ rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 na wyniki finansowe uzyskiwane przez podmioty Grupy Kapitałowej w pierwszym kwartale 2020 r oraz w dalszej perspektywie – do końca bieżącego roku, 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 ściśle 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,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 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. Zarząd spółki dominującej zarządza ryzykiem kursowym - na okres kilku następnych miesięcy Grupa jest w tym zakresie w pełni zabezpieczona. W sytuacji przedłużania się okresu epidemii lub w przypadku, gdy zaistnieją negatywne skutki po zakończeniu epidemii, przygotowano kolejne rozwiązania, które umożliwią ograniczenie ryzyka płynnościowego.

W związku z tym, że wznowiona została produkcja w Chinach, a chińskie porty i kolej oraz fabryki w pozostałych krajach azjatyckich funkcjonują w standardowym trybie, ryzyko po stronie łańcucha dostaw Grupa rozpoznaje jako niskie. Całość kolekcji Wiosna-Lato 2020 Spółka dominująca posiada już w swoich magazynach, lub w drodze do magazynów. Kolekcja jesień –zima 2020 została zamówiona z dużym wyprzedzeniem, więc aktualne opóźnienie produkcji (obecnie 2 tygodnie) mieści się w marginesie czasowym akceptowalnym przez Grupę.

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.

31. Pozostałe informacje

31.1. 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, ustalone przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2019: 4,2585 PLN/EUR, 31.12.2018: 4,3000 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.12.2019: 4,3018 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2018: 4,2669 PLN/EUR,

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco : 01.01 - 31.12.2019: 4,3844 – 4,2520 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2018: 4,3978 – 4,1423 PLN/EUR.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	514 121	251 271	119 514	58 888
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 303	29 007	5 650	6 798
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 962	29 197	3 478	6 843
Zysk (strata) netto	11 509	23 398	2 675	5 484
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	12 651	23 398	2 941	5 484
Zysk na akcję (PLN)	2,09	3,86	0,49	0,91
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	2,09	3,86	0,49	0,91
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3018	4,2669
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	33 615	28 814	7 814	6 753
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 444	-40 735	-568	-9 547
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-29 981	-329	-6 969	-77
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 175	-11 234	273	-2 633
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3018	4,2669
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	357 388	187 583	83 924	43 624
Zobowiązania długoterminowe	94 419	26 964	22 172	6 271
Zobowiązania krótkoterminowe	154 547	65 728	36 291	15 285
Kapitał własny	108 422	94 891	25 460	22 068
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	102 543	94 891	24 080	22 068
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	711	704
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,2585	4,3000

31.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2019				
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%
Tomasz Przybyła	1 255 765	2 504 680	627 883	20,74%
ForSMART LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,39%
Pozostali akcjonariusze	1 020 516	1 020 516	510 258	16,86%
Akcje własne bez prawa głosu	23 178	-	11 589	0,38%
Razem	6 054 544	9 035 850	3 027 272	100%
Stan na 31.12.2018				
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%
Tomasz Przybyła	1 252 745	2 501 660	626 373	20,69%
ForSMART LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,39%
Pozostali akcjonariusze	1 046 714	1 046 714	523 357	17,29%
Razem	6 054 544	9 059 028	3 027 272	100%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	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	27,64%	20,63%
Tomasz Przybyła	1 255 765	2 504 680	27,72%	20,74%
FORSMART LIMITED	2 506 170	3 012 824	33,34%	41,39%

Od dnia publikacji ostatniego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 września 2019 roku nastąpiła zmiana posiadania akcji spółki przez Pana Tomasza Przybyłę Wiceprezesa Zarządu. W okresie od 29 listopada 2019 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nabył on 2860 akcji (seria C lub D).

31.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej

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

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie	Razem
Okres od 01.01 do 31.12.2019		
Marek Dworcak	240	240
Tomasz Przybyła	240	240
Razem	480	480
Okres od 01.01 do 31.12.2018		
Marek Dworcak	240	240
Tomasz Przybyła	240	240
Razem	480	480

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

31.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki

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

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie	Razem
Okres od 01.01 do 31.12.2019		
Ryszard Błaszyk	43	43
Jacek Mizerka	26	26
Edyta Kaczmarek-Przybyła	12	12
Agnieszka Nowak	18	18
Barbara Dworcak	11	11
Razem	109	109
Okres od 01.01 do 31.12.2018		
Ryszard Błaszyk	36	36
Jacek Mizerka	19	19
Edyta Kaczmarek-Przybyła	12	12
Agnieszka Nowak	13	13
Barbara Dworcak	12	12
Razem	92	92

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

31.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych spółek w roku 2017 jest spółka Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z którą umowa została podpisana w dniu 30 kwietnia 2016 roku.

Wynagrodzenie audytorów z poszczególnych tytułów wyniosło:

Wynagrodzenie	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	133	33
Przegląd sprawozdań finansowych	41	27
Doradztwo podatkowe	0	0
Pozostałe usługi	0	0
Razem	175	60

31.6. Zatrudnienie

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Pracownicy umysłowi	1 609	572
Pracownicy fizyczni	339	120
Razem	1 948	692

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Liczba pracowników przyjętych	581	288
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(684)	(258)
Razem	(103)	30

W związku z nabyciem udziałów w spółkach DPM LLC oraz Lemon Fashion sp. z o.o. zatrudnienie w Grupie na moment przejścia zwiększyło się o 1281 pracowników.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa CDRL S.A.</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2019 – 31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrągleń:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

32. Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2019 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 27.03.2020 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27.03.2020	Marek Dworzak	Prezes Zarządu	
27.03.2020	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	
Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27.03.2020	Kamila Wojciechowska	Dyrektor Finansowy	