

List Zarządu do Pracowników i Akcjonariuszy

Drodzy Pracownicy, Akcjonariusze oraz Klienci,

Przedstawiamy raport opisujący najważniejsze osiągnięcia i wyniki finansowe Grupy CDRL w 2021 roku.

Rok 2021 możemy określić mianem rekordowego dla Grupy CDRL. Spółka osiągnęła najwyższy w swojej historii wynik EBITDA oraz zysk netto. Jesteśmy bardzo zadowoleni z tego wyniku, szczególnie biorąc pod uwagę okoliczności w jakich przyszło nam prowadzić biznes. 2021 rok ponownie upłynął pod znakiem wyzwań związanych z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2, która wpłynęła na ograniczenia społeczno-gospodarcze. Powszechnie szczepienia, które rozpoczęły się wraz z początkiem minionego roku dały nadzieję na powrót do normalności, ale był to proces wielomiesięczny i złożony. Nadal mierzyliśmy się z ograniczeniami związanymi z wprowadzonym przez rząd reżimem sanitarnym oraz okresowym zamykaniem centrów handlowych. Szybkie dostosowanie naszej strategii do obecnych warunków i jej konsekwentna realizacja przyniosły wymierny skutek, czego dowodem są osiągnięte wyniki.

Zysk netto Grupy CDRL w 2021 roku wyniósł 32,9 mln zł względem straty w kwocie 41,7 mln zł rok wcześniej. Spółka odnotowała 444,2 mln zł przychodów ze sprzedaży, czyli o 9,5 proc. więcej niż w roku 2020. Co istotne, wzrosła marża na sprzedaży – w 2021 roku wyniosła 49,3 proc. względem 47,2 proc. rok wcześniej. W omawianym okresie EBITDA wyniosła 64,3 mln zł, czyli była 2,5-krotnie wyższa w porównaniu do roku poprzedniego. Wzrost zysku na sprzedaży w 2021 roku jest w dużej mierze zasługą konsekwentnego rozwoju e-commerce. W kanałach internetowych Grupy, sprzedaż była wyższa o 16,2 mln zł i stanowiła 17 proc. ogólnej wartości przychodów w 2021 roku – w 2020 roku było to 15 proc.

W 2021 roku dokonaliśmy optymalizacji sieci sklepów, poprzez zamknięcie nierentownych placówek oraz zmniejszenie powierzchni sprzedaży. Obecnie posiadamy 486 punktów handlowych. Równolegle konsekwentnie poszerzamy dostępność naszych produktów w sieci. Nasz sklep internetowy działa obecnie w 7 wersjach językowych: polskiej, ukraińskiej, angielskiej, czeskiej, słowackiej, niemieckiej rumuńskiej. W minionym roku uruchomiliśmy dwie nowe platformy internetowe: www.broel.pl i www.lemonexplore.pl. Jednocześnie, w związku ze zwiększaniem oferty produktowej, rozszerzyliśmy zabudowanie hali magazynowej, dzięki czemu powstało 5,5 tys. nowych miejsc adresowych. Rozwijamy także naszą sieć dystrybucji, by jeszcze sprawniej dostarczać zamówienia do naszych partnerów i klientów. Na potrzeby sprzedaży internetowej rozbudowaliśmy również nasze studio fotograficzne.

Trzymamy rękę na pulsie, dostosowujemy ofertę produktową do potrzeb zmieniającego się świata, wprowadzamy nowe linie produktowe i systematycznie rozszerzamy ofertę. W 2020 roku było to 2,5 tys. modeli, w roku ubiegłym zwiększyliśmy ją do 3 tys. a w 2022 roku zaplanowaliśmy 4,1 tys. modeli.

Zgodnie z przyjętą strategią zwiększamy liczbę sklepów, także poprzez ekspansję zagraniczną. W 2021 roku Grupa CDRL rozszerzyła działalność o nowe rynki: w Mołdawii i Albanii powstały pierwsze w tych krajach kornery. Ponadto na Słowacji zostały otwarte dwa nowe sklepy franczyzowe, a w Portugalii pozyskaliśmy masterfranczyzobiorcę. Wzrostowi naszej sieci towarzyszy rozwój infrastruktury technicznej i technologii wspierających działanie salonów stacjonarnych, m.in. technologii mobilnej do przyjęć towarów w salonach.

Mimo pandemii jak również wielu przejęć dokonanych w 2019 roku finansowanych długiem, w minionym roku spłaciliśmy obligacje i znacząco zmniejszyliśmy zadłużenie. Na koniec 2021 roku skonsolidowany dług netto Grupy (bez MSSF16) wyniósł 23,8 mln zł wobec 41,8 mln zł rok wcześniej.

W ubiegłym roku zmierzaliśmy się z niespotykanymi dotąd problemami w logistyce morskiej, brakiem dostępności kontenerów i podwyżkami cen frachtu morskiego, które wzrosły nawet dziesięciokrotnie i utrzymywały się na wysokim poziomie przez cały rok 2021. Wysiłkiem naszego zespołu, zmieniliśmy model logistyki w Grupie, co przełożyło się na ograniczenie liczby wysyłek i poprawę wypełnienia kontenerów o 4 proc r/r.

Przez ostatnie dwa lata sektor handlowy uległ transformacji – na znaczeniu zyskał handel e-commerce. Dzięki odpowiedniej infrastrukturze mogliśmy szybko dostosować się do zmieniającej się rzeczywistości, adaptując nasze działania do bieżących warunków, by jak najlepiej sprostać oczekiwaniom klientów. Fundamentem naszych działań były rozwój sprzedaży internetowej jak również optymalizacja sieci stacjonarnej, co przełożyło się na wzrost przychodów oraz poprawę rentowności. Wypracowane wyniki dowodzą, że osiągnęliśmy zamierzony cel i mamy potencjał do dalszego wzrostu.

Uzyskane przez Grupę CDRL wyniki finansowe w 2021 roku to efekt pełnego zaangażowania naszych pracowników. To zespół kompetentnych i doświadczonych ludzi, którym z tego miejsca chcielibyśmy serdecznie podziękować za ciężką, codzienną pracę, nieraz w dynamicznie zmieniających się warunkach. Dziękujemy również Wam, drodzy Akcjonariusze, za Wasze zaufanie i wiarę w nasz biznes. To niekwestionowana motywacja do dalszej pracy i rozwoju Grupy CDRL.

Z poważaniem,

Marek Dworczak – Prezes Zarządu

Tomasz Przybyła – Wiceprezes Zarządu

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa CDRL S.A.</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2021 – 31.12.2021</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

GRUPA KAPITAŁOWA CDRL S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU

PIANOWO, 24 MARCA 2022

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	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	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	9
DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
Informacje ogólne	10
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	12
Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	30
1. Segmenty operacyjne	32
2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	33
3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	33
4. Wartość firmy	34
5. Wartości niematerialne	36
6. Rzeczowe aktywa trwałe	38
7. Aktywa użytkowane na podstawie umowy	40
8. Nieruchomości inwestycyjne	42
9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	42
10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	54
11. Zapasy	56
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	56
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58
14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	58
15. Kapitał własny	58
16. Świadczenia pracownicze	60
17. Pozostałe rezerwy	61
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	62
19. Rozliczenia międzyokresowe	63
20. Przychody z tytułu umów z klientami	63
21. Przychody i koszty operacyjne	64
22. Przychody i koszty finansowe	65
23. Podatek dochodowy	66
24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	67
25. Przepływy pieniężne	68
26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	68
27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	70
28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	71
29. Zarządzanie kapitałem	76
30. Zdarzenia po dniu bilansowym	77
31. Wpływ pandemii na prowadzoną działalność	78
32. Pozostałe informacje	79
33. Zatwierdzenie do publikacji	83

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	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	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone	31.12.2019 przekształcone
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	4	6 145	6 145	8 774
Wartości niematerialne	5	24 230	24 978	25 335
Rzeczowe aktywa trwałe	6	34 790	34 671	44 424
Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	7	34 535	40 718	79 692
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	-	-	4
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3	-	-	8 018
Należności	9	917	1 586	711
Pożyczki	9	-	-	95
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	149	110	130
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	8 629	12 033	5 691
Aktywa trwałe		109 395	120 241	172 874
Aktywa obrotowe				
Zapasy	11	121 420	109 849	142 138
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	17 204	14 309	31 011
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		47	198	450
Pożyczki	9	331	-	98
Pochodne instrumenty finansowe	9	10	3	35
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 177	977	1 444
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	19 142	14 162	9 338
Aktywa obrotowe		159 331	139 498	184 514
Aktywa razem		268 726	259 739	357 388

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	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	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone	31.12.2019 przekształcone
Kapitał własny				
<i>Kapitał własny przyp. akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>				
Kapitał podstawowy	15	3 027	3 027	3 027
Akcje własne (-)	15	(839)	(643)	(525)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15	13 583	13 583	13 583
Kapitał zapasowy	15	71 566	83 022	69 312
Kapitał rezerwowy	15	3 021	3 021	3 021
Różnice kursowe z przeliczenia		358	1 659	173
Zyski zatrzymane:		(11 631)	(42 803)	13 871
- zysk (strata) z lat ubiegłych		(43 372)	(6 019)	1 301
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		31 741	(36 784)	12 570
Kapitał własny przyp. akcjonariuszom jednostki domin.		79 085	60 866	102 462
Udziały niedające kontroli	15	100	(616)	5 880
Kapitał własny		79 185	60 250	108 342
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	9	4 653	7 328	32 129
Leasing	7	33 066	47 381	57 315
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	466	546	393
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	3 365	3 365	3 965
Pozostałe rezerwy długoterminowe	17	255	252	358
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	131	155	259
Zobowiązania długoterminowe		41 936	59 027	94 419
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	82 330	63 996	78 734
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 735	3 062	515
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	9	36 043	44 970	47 003
Leasing	7	17 596	21 240	20 360
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	-	362
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	5 247	4 522	4 800
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	3 222	2 402	2 348
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	336	236	457
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	96	34	48
Zobowiązania krótkoterminowe		147 605	140 462	154 627
Zobowiązania razem		189 541	199 489	249 046
Pasywa razem		268 726	259 739	357 388

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	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	Za okres 01.01- 31.12.2021	Za okres 01.01- 31.12.2020
A. Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	444 248	405 670
Koszty działalności operacyjnej		404 675	384 522
Amortyzacja		20 018	28 892
Zużycie materiałów i energii		9 314	8 986
Usługi obce		92 924	76 770
Podatki i opłaty		466	425
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		57 792	55 436
Pozostałe koszty rodzajowe		786	742
Zmiana stanu produktów		(201)	537
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		223 576	212 734
Zysk (strata) na sprzedaży		39 573	21 148
Pozostałe przychody operacyjne	21	7 120	5 564
Pozostałe koszty operacyjne	21	2 241	28 043
(Strata) odwrócenie straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	21	(162)	(1 784)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		44 290	(3 115)
Przychody finansowe	22	3 746	699
Przychód odsetkowy rozpoznany metodą ESP		-	-
Koszty finansowe	22	6 114	40 738
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		(107)	(2 314)
(Strata) odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	22	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		41 815	(45 468)
Podatek dochodowy	23	8 881	(3 679)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		32 934	(41 789)
B. Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	14	-	-
C. Zysk (strata) netto przypadający:		32 934	(41 789)
- akcjonariuszom jednostki dominującej		31 741	(36 784)
- podmiotom niekontrolującym		1 193	(5 005)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12.2021	Za okres 01.01-31.12.2020
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 023 023
Działalność kontynuowana		
- podstawowy zysk (strata) na akcję	5,28	(6,11)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję	5,28	(6,11)
Działalność zaniechana	-	-
- podstawowy zysk (strata) na akcję	-	-
- rozwodniony zysk (strata) na akcję	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
- podstawowy zysk (strata) na akcję	5,28	(6,11)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję	5,28	(6,11)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12.2021	Za okres 01.01-31.12.2020
Zysk (strata) netto	32 934	(41 789)
Pozostałe całkowite dochody		
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego	-	-
Przeszacowanie środków trwałych	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	(1 778)	1 976
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(1 778)	1 976
Inne dochody całkowite przed opodatkowaniem	(1 778)	1 976
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	(1 778)	1 976
Całkowite dochody	31 156	(39 813)
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	30 440	(35 174)
- przypadające podmiotom niekontrolującym	716	(4 639)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	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	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 1.01.2021r.	3 027	(643)	13 583	83 022	3 021	1 659	(42 769)	60 900	(616)	60 284
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd	-	-	-	-	-	-	(34)	(34)	-	(34)
Saldo po zmianach	3 027	(643)	13 583	83 022	3 021	1 659	(42 803)	60 866	(616)	60 250
Zmiany w kapitale własnym 1.01.2021-31.12.2021r.										
Nabycie akcji własnych	-	(196)	-	-	-	-	-	(196)	-	(196)
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	(12 025)	-	-	-	(12 025)	-	(12 025)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	569	-	-	(569)	-	-	-
Zysk netto za okres 1.01.2021 - 31.12.2021 r.	-	-	-	-	-	-	31 741	31 741	1 193	32 934
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	(1 301)	-	(1 301)	(477)	(1 778)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	(1 301)	31 741	30 440	716	31 156
Razem zmiany w kapitale własnym	-	(196)	-	(11 456)	-	(1 301)	31 172	18 219	716	18 935
Saldo na dzień 31.12.2021r.	3 027	(839)	13 583	71 566	3 021	358	(11 631)	79 085	100	79 185

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwy	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 1.01.2020r.	3 027	(525)	13 583	69 312	3 021	173	13 952	102 543	5 880	108 422
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd	-	-	-	-	-	-	(81)	(81)	-	(81)
Saldo po zmianach	3 027	(525)	13 583	69 312	3 021	173	13 871	102 462	5 880	108 342
Zmiany w kapitale własnym 1.01.2020-31.12.2020r.										
Nabycie akcji własnych	-	(118)	-	-	-	-	-	(118)	-	(118)
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	4	-	-	141	145	(1 773)	(1 628)
Dywidendy	-	-	-	(6 325)	-	-	-	(6 325)	(208)	(6 533)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	20 031	-	-	(20 031)	-	-	-
Zysk netto za okres 1.01.2020 - 31.12.2020 r.	-	-	-	-	-	-	(36 784)	(36 784)	(5 005)	(41 789)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	1 486	-	1 486	490	1 976
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	1 486	(36 784)	(35 298)	(4 515)	(39 813)
Razem zmiany w kapitale własnym	-	(118)	-	13 710	-	1 486	(56 674)	(41 596)	(6 496)	(48 092)
Saldo na dzień 31.12.2020r.	3 027	(643)	13 583	83 022	3 021	1 659	(42 803)	60 866	(616)	60 250

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01-31.12.2021	Za okres 01.01-31.12.2020
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	41 815	(45 468)
II. Korekty razem	24 518	117 968
1. Amortyzacja	20 018	28 892
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(3 376)	18 815
3. Odsetki	5 502	8 295
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(4 903)	32 571
5. Zmiana stanu rezerw	955	219
6. Zmiana stanu zapasów	(11 662)	32 328
7. Zmiana stanu należności	(1 680)	16 082
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	18 502	(17 991)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(332)	388
10. Pozostałe korekty	1 494	(1 631)
Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej	66 333	72 500
11. Podatek dochodowy zapłacony	(5 333)	(1 457)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	61 000	71 043
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWEST.		
I Wpływy	514	1 834
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	514	726
2. Inne wpływy inwestycyjne	-	1 108
II Wydatki	3 264	6 724
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 944	5 773
2. Zakup udziałów	-	951
3. Inne wydatki inwestycyjne	320	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	(2 750)	(4 890)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	53 468	39 577
1. Wpływy z emisji i innych instrumentów kapitałowych	-	-
2. Kredyty i pożyczki	53 467	39 454
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	1	123
II. Wydatki	106 566	102 781
1. Nabycie akcji własnych	196	118
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	12 025	6 586
3. Spłaty kredytów oraz pozostałych zobowiązań finansowych	66 154	61 708
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych	1 702	7 198
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	21 112	19 960
6. Odsetki	5 377	6 481
7. Inne wydatki finansowe	-	730
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	(53 098)	(63 204)
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	5 152	2 949
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(172)	1 875
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	4 980	4 824
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	14 162	9 338
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	19 142	14 162

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa CDRL S.A.</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2021 – 31.12.2021</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

a) Informacje ogólne

Nazwa Jednostki sprawozdawczej lub inne dane identyfikacyjne: **CDRL Spółka Akcyjna**

Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych, które to zmiany nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego: **Nie dotyczy**

Siedziba jednostki: **ul. Kwiatowa 2 Pianowo, 64-000 Kościan**

Forma prawna jednostki: **Spółka Akcyjna**

Państwo rejestracji: **Polska**

Adres zarejestrowanego biura jednostki: **ul. Kwiatowa 2 Pianowo, 64-000 Kościan**

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej: **Pianowo**

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności: **sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia oraz usługi w zakresie sprzedaży agencji odzieży i obuwia**

Nazwa jednostki dominującej: **CDRL S.A.**

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy: **CDRL S.A.**

b) 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.

c) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 24.03.2022 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia 24.03.2022 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawiał się następująco:

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

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

d) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej pozostałych spółek w Grupie

W skład Zarządów spółek Coccodrillo Concepts Sp. z o.o., Smart Investment Group Sp. z o.o., Drussis Sp. z o.o., Mt Power Sp. z o.o., Glob Kiddy Sp. z o.o., Best Profit Online Sp. z o.o., Profit Online Sp. z o.o., Broel Sp. z o.o., Vivo Fashion Sp. z o.o., Cool Kiddo Sp. z o.o., Coco Kids Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2021 roku wchodził Pan Mieczysław Andersz – Prezes Zarządu.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W skład Zarządu Spółki DPM Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2021 roku wchodził Pan Siergiej Misiachenka – Prezes Zarządu.

W skład Rady Dyrektorów (odpowiednik Rady Nadzorczej) spółki DPM Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2021 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2021 do dnia publikacji Raportu nie wystąpiły zmiany w zakresie składu Zarządów i Rady Dyrektorów spółek zależnych.

e) 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.

f) Informacje o Grupie Kapitałowej

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

Spółka	2021		2020	
	udział [%]	głosy [%]	udział [%]	głosy [%]
Cocodrillo Concepts Sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	100%	100%
Smart Investment Group Sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	100%	100%
Drussis Sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	100%	100%
Mt Power Sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	100%	100%
Glob Kiddy Sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	100%	100%
Best Profit Online Sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	100%	100%
Profit Online Sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	100%	100%
Cocodrillo Kids Fashion SRL (Rumunia)	100%	100%	100%	100%
CDRL Trade SRO (Czechy)	100%	100%	100%	100%
DPM Sp. z o.o. (Białoruś)	74,9%	74,9%	74,9%	74,9%
Cool Kiddo Sp. z o.o. (dawn. Lemon Fashion Sp. z o.o.) (Polska)	100%	100%	100%	100%
Broel Sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	100%	100%
CDRL RUS Sp. z o.o. (Rosja)	100%	100%	100%	100%
Vivo Fashion Sp. z o.o.	100%	100%	-	-
Coco Kids Sp. z o.o.	100%	100%	-	-

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka dominująca założyła dwie nowe spółki zależne: Vivo Fashion Sp. z o.o. (kapitał 5 tys. zł) oraz Coco Kids Sp. z o.o. (kapitał 150 tys. zł), w których posiada po 100% udziałów.

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

g) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 24.03.2022 roku.

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 2021 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. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nadal istnieją niepewności dotyczące zdarzeń mających miejsce od początku 2020 roku, sytuacja wynikająca z pandemii COVID-19 nadal pozostaje niestabilna. Zagrożenie z niej wynikające i pogorszenie koniunktury, w przypadku splotu niekorzystnych okoliczności, którego nie jesteśmy w stanie ocenić, mogą spowodować ograniczenie zakresu prowadzonej przez Grupę działalności, co w konsekwencji może mieć wpływ na przyjęte założenie kontynuacji działania. Jednakże Zarząd Spółki dominującej podjął szereg skutecznych działań zmierzających do ograniczenia wpływu epidemii na sytuację finansową Grupy. Szczegółowe informacje zawarte zostały w nocie 31. Dodatkowo w nocie 30 przedstawiony został wpływ konfliktu zbrojnego na Ukrainie na ryzyko handlowe i finansowe Grupy, które w ocenie Zarządu nie jest znaczące.

b) Zmiany standardów lub interpretacji

Oświadczenie o zgodności

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2021 Jednostka dominująca stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020, 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 2021 roku.

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

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2021 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- **Zmiana MSSF 16 „Leasing”**

W związku z pandemią COVID-19 Rada MSR wprowadziła uproszczenie zezwalające na nieocenianie, czy zmienione przyszłe przepływy wynikające z ulg otrzymanych od leasingodawców, spełniających warunki określone w standardzie, są „zmianą leasingu” w myśl MSSF 16. Warunki, które musi spełniać otrzymana ulga, aby można było zastosować do niej uproszczenie:

- łączne przyszłe wynagrodzenie za leasing po udzieleniu ulgi musi być zasadniczo takie samo lub niższe niż przed udzieleniem ulgi,
- ulga musi dotyczyć płatności, które były/będą wymagalne przed 30 czerwca 2022 roku (choć podwyższone opłaty mogą być płatne po tej dacie),
- nie ma innych zasadniczych zmian w warunkach umowy.

Uproszczenie jest dostępne dla sprawozdań finansowych za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2020 roku lub później.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

▪ **Zmiana MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4, MSSF 16**

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

- w przypadku wyceny w zamortyzowanym koszcie zmiany szacowanych przepływów wynikające bezpośrednio z reformy IBOR będą traktowane tak, jak zmiana zmiennej stopy procentowej, a więc bez ujęcia wyniku,
- nie będzie konieczności zakończenia powiązania zabezpieczającego, jeżeli jedyną zmianą są skutki reformy IBOR, a pozostałe kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń są spełnione;
- jednostka będzie zobligowana ujawnić informacje o ryzykach wynikających z reformy oraz o tym, jak zarządza przejściem na alternatywne stopy referencyjne.

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

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za 2021 rok.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym skonsolidowanym 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 2021 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2021 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niezaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

• **Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia” (okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku, standard zaakceptowany przez Komisję Europejską)**

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4. W 2020 roku zostały opublikowane zmiany do standardu.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.

• **Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” (okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku, zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską)**

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.

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

• **Zmiany MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 (okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską)**

Annual Improvements 2018 – 2020:

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

• MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych. Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe.

- **Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” (okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku, zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską)**

Doprecyzowano, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako zapas zgodnie z MSR 2 i przychód, gdy zostanie sprzedana.

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

- **Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” (okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku, zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską)**

Doprecyzowano, że koszty wypełnienia umowy będące elementem wyceny umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację.

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

- **Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” (okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku, zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską)**

Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37.

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

- **Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” (okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku)**

Rada MSR doprecyzowała, które informacje dotyczące polityki rachunkowości stosowanej przez jednostkę są istotne i wymagają ujawnienia w sprawozdaniu finansowym. Zasady skupiają się na dostosowaniu ujawnień do indywidualnych okoliczności jednostki. Rada przestrzega przed stosowaniem wystandardyzowanych zapisów skopiowanych z MSSF oraz oczekuje, że podstawa wyceny instrumentów finansowych jest istotną informacją.

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

- **Zmiana MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” (okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku)**

Rada wprowadziła do standardu definicję szacunku księgowego: Szacunki księgowe to kwoty pieniężne w sprawozdaniu finansowym, które podlegają niepewności wyceny

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

- **Zmiana do MSSF 16 „Leasing” (okresy roczne rozpoczynające się 1 kwietnia 2021 roku - z możliwością wcześniejszego stosowania dla sprawozdań niezatwierdzonych do publikacji do 31 marca 2021- zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską)**

W 2020 roku Rada opublikowała uproszczenia dla leasingobiorców otrzymujących ulgi ze względu na pandemię COVID-19. Jednym z warunków było by ulgi dotyczyły tylko płatności zapadających do końca czerwca 2021 roku. Teraz przesunięto ten termin na czerwiec 2022 roku.

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

- **Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy” (okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku, zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską)**

Rada wprowadziła zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice przejściowe w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia, ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Oznacza to konieczność ujmowania aktywów i rezerwy na podatek odroczony np. gdy różnice przejściowe w równych kwotach występują w przypadku leasingu (odrębna różnica przejściowa od zobowiązania i od prawa do użytkowania) lub w przypadku zobowiązań z tytułu rekultywacji. Nie została zmieniona zasada mówiąca o tym, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się, jeśli kompensacie podlegają aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- **Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”(okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską)**

Rada ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami.

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

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

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa prezentuje odrębnie „Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku”, które zamieszczone jest bezpośrednio przed „Skonsolidowanym sprawozdaniem z wyniku oraz pozostałych całkowitych dochodów”.

„Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku” prezentowane jest w wariantcie porównawczym, natomiast „Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Grupa prezentuje Skonsolidowane 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 2021 roku był na tyle mały, że nie uzasadnia wydzielenia linii produktowych. Towary dostarczane przez Grupę to odzież pod własną marką uzupełniona o towary, które uzupełniają główną ofertę – buty, akcesoria, zabawki itp.

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

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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, 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,
- ujmują 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 przejęcia. 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 przejęciem.

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

Wartość firmy kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa CDRL S.A.</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2021 – 31.12.2021</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>		

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 sprawozdaniu z wyniku, 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 sprawozdaniu z wyniku oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów stosowany jest kurs wymiany z dnia zawarcia transakcji.

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wartość firmy

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

Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności.

Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 sprawozdaniu z wyniku w momencie ich poniesienia. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w Grupie nie są prowadzone prace rozwojowe.

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 sprawozdaniu z wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

przeглядów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku 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 sprawozdaniu z wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Leasing

Spółka jako leasingobiorca

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

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Grupie,
- 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 Grupa 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.

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

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

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

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

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

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

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

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

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

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 uiszczony 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

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

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

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

Straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pomniejszone o zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących Grupa ujmuje w wyniku w pozycji „Straty/odwrócenia straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych”. Zyski wynikające z wyniku podmiotów stowarzyszonych Grupa ujmuje w pozycji „Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności”. W pozycji „Strata/odwrócenie straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych” Grupa prezentuje wartość dyskonta udzielonych pożyczek. Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane w wyniku, w tym różnice kursowe, prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

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

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

Do tej kategorii zaliczane są:

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

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

Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody obejmują inwestycje w instrumenty kapitałowe niebędące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu ani warunkową zapłatą w ramach połączenia przedsięwzięć, w odniesieniu do których w momencie początkowego ujęcia Grupa dokonała nieodwołalnego wyboru dotyczącego przedstawiania w pozostałych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej tych instrumentów. Wyboru tego Grupa dokonuje indywidualnie i odrębnie w odniesieniu do poszczególnych instrumentów kapitałowych.

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 „Przychody finansowe” 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 należność z danego kraju jest przeszacowana współczynnikiem powstałym na bazie jego ratingu

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- w odniesieniu do pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, Grupa zakłada ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu.

Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku w działalności finansowej.

Rachunkowość zabezpieczeń

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

Zapasy

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 rezerwy 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

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

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

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

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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 sprawozdaniu z wyniku jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Grupa Kapitałowa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie odejmuje

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Przychody z umów z klientami

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

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

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

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

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

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

Odsetki i dywidendy

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

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w sprawozdaniu z wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty według rodzaju.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

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

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa CDRL S.A.</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2021 – 31.12.2021</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok.

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

Aktywa na podatek odroczony

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

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

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

- 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.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku dokonano analizy utraty wartości aktywów takich jak: rzeczowe aktywa trwałe, aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy, wartości niematerialne, inwestycje w jednostki stowarzyszone, wartość firmy. W wyniku przeprowadzenia testów na utratę wartości tych aktywów zostały rozwiązane utworzone w okresie poprzednim odpisy na niektóre aktywa, a także zawiązano nowe odpisy, które zostały zaprezentowane w notach 3-7.

Okres leasingu

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

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

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 2021 roku zostały ujawnione w notach 6 i 7.

Inne źródła finansowania aktywów trwałych

Zarząd dokonał analizy zawartej umowy z bankiem BGŻ na finansowanie budynku i gruntu w oparciu o zapisy SKI-27. Na podstawie analizy kryteriów zawartych w SKI 27 oraz faktu, iż Grupa dokonała wykupu przedmiotu umowy (budynek i grunt), 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 w danych porównawczych jako inne zobowiązania finansowe.

Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wprowadzono korektę w zakresie wyniku z lat ubiegłych, wynikającą z korekty oraz naliczenia podatku dochodowego Spółki dominującej za rok 2020.

PASYWA	31.12.2020	Korekta	01.01.2021
A. Kapitał własny			
I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego			
1. Kapitał podstawowy	3 027	-	3 027
2. Akcje własne	(643)	-	(643)
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	-	13 583
4. Kapitał zapasowy	83 022	-	83 022
5. Kapitał rezerwowy	3 021	-	3 021
6. Różnice kursowe z przeliczenia	1 660	-	1 660
7. Zyski zatrzymane, w tym:	(42 770)	(34)	(42 804)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(6 019)	-	(6 019)
- zysk (strata) netto	(36 750)	(34)	(36 784)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	60 901	(34)	60 867
Udziały niedające kontroli	(616)	-	(616)
Kapitał własny	60 285	(34)	60 251
Zobowiązania długoterminowe	59 026	-	59 026
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 029	34	3 063
Zobowiązania krótkoterminowe	140 429	34	140 463
Zobowiązania razem	199 455	34	199 489
Pasywa razem	259 739	-	259 739

Dla zapewnienia większej przejrzystości danych wprowadzono zmianę prezentacji należności i pożyczek długoterminowych oraz zobowiązań i rezerw z tyt. świadczeń pracowniczych. W celu zachowania porównywalności danych wprowadzono poniższe korekty prezentacyjne w okresach poprzednich:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Jest:

AKTYWA	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe		
Należności	1 586	711
Pożyczki	-	95
Aktywa trwałe	120 241	172 875
Aktywa obrotowe	139 499	184 514
Aktywa razem	259 739	357 388
PASywa		
Kapitał własny	60 251	108 342
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	-	-
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	546	393
Zobowiązania długoterminowe	59 026	94 419
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	4 522	4 800
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	2 402	2 348
Zobowiązania krótkoterminowe	140 463	154 627
Zobowiązania razem	199 489	249 047
Pasywa razem	259 739	357 388

Było:

AKTYWA	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe		
Należności i pożyczki	1 586	806
Aktywa trwałe	120 241	172 875
Aktywa obrotowe	139 499	184 514
Aktywa razem	259 739	357 388
PASywa		
Kapitał własny	60 251	108 342
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania i rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	546	393
Zobowiązania długoterminowe	59 026	94 419
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania i rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	6 924	7 148
Zobowiązania krótkoterminowe	140 463	154 627
Zobowiązania razem	199 489	249 047
Pasywa razem	259 739	357 388

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 1.01.2021 do 31.12.2021 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	189 260	254 988	444 248
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	189 260	254 988	444 248
Wynik operacyjny segmentu	25 923	18 473	44 395
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	5 825	14 084	19 909
Aktywa segmentu operacyjnego	76 197	163 326	239 523
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	1 526	1 418	2 944
za okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	161 003	244 668	405 670
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	161 003	244 668	405 670
Wynik operacyjny segmentu	-7 628	7 733	105
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	11 956	16 771	28 727
Aktywa segmentu operacyjnego	64 171	167 930	232 101
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	2 714	3 060	5 773

W 2021 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.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Za kres 01.01-31.12.2021	Za kres 01.01-31.12.2020
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	444 248	405 670
Przychody nieprzypisane do segmentów	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Przychody ze sprzedaży	444 248	405 670
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	44 395	105
Pozostałe koszty nieprzypisane do segmentów (-)	-105	-3 220
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	44 290	(3 115)
Przychody finansowe	3 807	656
Koszty finansowe (-)	-6 175	-40 695
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-107	-2 315
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	41 815	(45 469)
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	239 523	232 101
Aktywa niealokowane do segmentów	29 203	27 636
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Aktywa razem	268 726	259 737

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

Pozostałe przychody oraz koszty operacyjne nieprzypisane do segmentów operacyjnych dotyczą kosztów związanych z ogólnym funkcjonowaniem firmy. Uwzględniane są 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 2021 roku Spółka dominująca nie utraciła kontroli nad swoimi jednostkami zależnymi i założyła dwie nowe spółki zależne: Vivo Fashion Sp. z o.o. (kapitał 5 tys. zł) oraz Coco Kids Sp. z o.o. (kapitał 150 tys. zł), w których posiada po 100% udziałów.

3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Subiektywne oceny i założenia

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

Inwestycje w jednostkach zależnych

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 31.12.2021 roku i 31.12.2020 roku wyniosła 0 tys. PLN.

Podstawowe dane finansowe spółki przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Wynik finansowy netto	Przychody ze sprzedaży
Na dzień 31.12.2021 roku					
Sale Zabaw Fikołki Sp. z o.o.	12 586	10 084	2 503	(268)	15 533
Razem	12 586	10 084	2 503	(268)	15 533
Na dzień 31.12.2020 roku					
Sale Zabaw Fikołki Sp. z o.o.	12 320	8 162	2 691	(5 787)	7 325
Razem	12 320	8 162	2 691	(5 787)	7 325

CDRL S.A. na dzień bilansowy posiadała 40% udziałów w Salach Zabaw Fikołki Sp. z o.o. Wartość ta zaktualizowana o przypadającą na CDRL stratę w kwocie 2 422 tys. zł jest ujmowana w pozycji Inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Dla tej pozycji był przeprowadzony test na utratę wartości oparty o przyszłe przepływy.

W związku z zaistniałymi przesłankami utraty wartości aktywów w spółce Sale Zabaw Fikołki Sp. z o.o. w wyniku obostrzeń wprowadzanych przez Rząd spowodowanych pandemią, Zarząd Spółki przeprowadził na 31 grudnia 2021 roku test na utratę wartości aktywów tej spółki. Test oparto o 3-letnie prognozy, na podstawie których spółka osiągała z roku na rok coraz niższe straty. Pomimo tego spółka nie generuje dodatnich wolnych przepływów. Test wykazał utratę wartości aktywa, wynikiem czego wartość bilansowa inwestycji na dzień bilansowy wynosi 0 zł.

Inwestycje w jednostkach strukturyzowanych podlegających i niepodlegających konsolidacji

Grupa nie posiada inwestycji w jednostkach strukturyzowanych.

4. Wartość firmy

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12.2021	Za okres 01.01-31.12.2020
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	6 145	10 196
Inne korekty	-	(1 768)
Wartość brutto na koniec okresu	6 145	8 428
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	-	1 421
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	862
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	2 283
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	6 145	6 145

Pozycja Inne korekty to likwidacja spółki Lemon Fashion Sp. z o.o. sp. komandytowa w 2020 roku, w wyniku której Grupa rozpoznała utratę wartości tego aktywa.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach dotyczy przejęcia spółki białoruskiej LLC DPM:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
LLC DPM	6 145	6 145
Razem wartość firmy	6 145	6 145

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	31.12.2021	31.12.2020
Segment sprzedaży zagranicznej	6 145	6 145
Razem wartość firmy	6 145	6 145

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

W wyliczeniach przyjęto następujące założenia:

Dla spółek krajowych sklepowych:

- zastosowano model zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparty na szczegółowej prognozie na lata 2022-2026, opracowanej przez Spółkę,
- wyniki możliwe do wygenerowania przez te spółki oszacowano na podstawie wyników historycznych, dalszego wpływu pandemii na działalność poszczególnych spółek i planowanych działań wdrażanych w roku 2021 i 2022,
- dla oszacowania wartości rezydualnej założono stopę wzrostu 0% po okresie szczegółowej prognozy, stopa dyskontowa została oszacowana na podstawie średnioważonego kosztu kapitału i jest zgodna z modelem WACC,
- koszt kapitału własnego został wyznaczony na podstawie oczekiwanej stopy zwrotu portfela zgodnie z modelem CAPM (Capital Assets Pricing Model) przy założeniu:
 - stopę wolną od ryzyka przyjęto na poziomie 2,97%, co odpowiada średniej rentowności 10 letnich obligacji skarbowych za okres 01.10-31.12.2021 roku.
 - premię za ryzyko w całym okresie prognozy przyjęto na poziomie 5,08%, a wskaźnik beta na poziomie 1 bazując w obu przypadkach między innymi na publikacjach A. Damodorana,
 - koszt kapitału obcego przyjęto na poziomie średnioważonego kosztu źródeł finansowania 2,66%,
 - przyjęto założenie, iż w perspektywie długoterminowej struktura finansowania będzie odpowiadała wskaźnikowi E/D na poziomie 4,60,
 - Dla powyższych założeń średni ważony koszt kapitału WACC wynosi 7,09%.

Porównując wartość zaangażowanych środków dla poszczególnych spółek z wynikami testu, Spółka uznała, że nadal utrzymuje się utrata wartości wartości firmy Coccodrillo Concepts Sp. z o.o. w związku z czym utrzymany został odpis aktualizujący jej wartość utworzony w okresach poprzednich.

Dla spółki DPM sp. z o.o. (Białoruś):

- zastosowano model zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparty na szczegółowej prognozie na lata 2022-2026, opracowanej przez Spółkę,
- wyniki możliwe do wygenerowania przez tą spółkę oszacowano na podstawie wyników historycznych, dalszego wpływu epidemii na działalność, planowanych działań wdrażanych w roku 2021 i 2022,
- dla oszacowania wartości rezydualnej założono stopę wzrostu 0% po okresie szczegółowej prognozy,
- stopa dyskontowa została oszacowana na podstawie średnioważonego kosztu kapitału i jest zgodna z modelem WACC (Weighted Average Cost of Capital),

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- koszt kapitału własnego został wyznaczony na podstawie oczekiwanej stopy zwrotu portfela zgodnie z modelem CAPM (Capital Assets Pricing Model) przy założeniu:
 - stopę wolną od ryzyka przyjęto na poziomie 1,61%, co odpowiada rentowności 5 letnich obligacji skarbowych USA,
 - premię za ryzyko w całym okresie prognozy przyjęto na poziomie 6,43%, a wskaźnik beta na poziomie 1 bazując w obu przypadkach między innymi na publikacjach A. Damodorana,
 - koszt kapitału obcego przyjęto na poziomie 8,1%,
 - przyjęto założenie, iż w perspektywie długoterminowej struktura finansowania będzie odpowiadała wskaźnikowi D/E na poziomie -402%,
 - Dla powyższych założeń średni ważony koszt kapitału WACC wynosi 13,23%.

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

5. Wartości niematerialne

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

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Know how	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2021						
Wartość bilansowa brutto	13 595	10 223	8 854	248	1 238	34 159
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 750)	(7 931)	-	(248)	-	(9 929)
Wartość bilansowa netto	11 845	2 292	8 854	-	1 238	24 230
Stan na 31.12.2020						
Wartość bilansowa brutto	14 054	8 196	8 854	167	1 185	32 456
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(2 209)	(5 103)	-	(167)	-	(7 479)
Wartość bilansowa netto	11 845	3 093	8 854	-	1 185	24 978

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Know how	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2021r.	11 845	3 093	8 854	-	1 185	24 978
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	143	-	-	1 703	1 845
Przyjęcie do użytkowania	-	1 649	-	-	(1 649)	-
Amortyzacja (-)	-	(2 599)	-	-	-	(2 599)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	5	-	-	-	5
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	11 845	2 292	8 854	-	1 238	24 230
za okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2020 roku	13 874	402	8 854	-	2 206	25 335
Likwidacja spółki zależnej (-)	(3 017)	-	-	-	-	(3 017)
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	2 739	178	-	7	3 150	6 074
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	(50)	(50)
Przyjęcie do użytkowania	-	4 121	-	-	(4 121)	-
Amortyzacja (-)	-	(1 561)	-	(7)	-	(1 569)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	(1 750)	(1)	-	-	-	(1 751)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	(44)	-	-	-	(44)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	11 845	3 093	8 854	-	1 185	24 978

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są nabyte prawa ochronne na znaki towarowe, których wartość bilansowa na dzień 31.12.2021r. i 31.12.2020 r. wyniosła 11 845 tys. PLN.

Dla składników tej pozycji przeprowadza się testy na utratę wartości, które na dzień 31 grudnia 2021 roku wykazały utrzymanie utraty wartości przez znak Broel (spółka Broel nie generuje wolnych przepływów gotówki). Odpis aktualizujący z tego tytułu został utworzony w poprzednim okresie sprawozdawczym.

W skład licencji na kwotę 2 292 tys. PLN (2020 rok: 3 093 tys. PLN) składają się licencje oraz moduły na zintegrowany system informatyczny. Okres amortyzacji dla powyższego składnika wynosi 2 lata.

Na wartość wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania składają się w głównej mierze nakłady poniesione na system ERP, wdrożenie projektu multibrandowego oraz na sklepy internetowe.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień 31.12.2021 nie wystąpiły wartości niematerialne, które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań Grupy.

Na dzień 31.12.2021 nie zostały poczynione zobowiązania na rzecz zakupu wartości niematerialnych.

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 31.12.2021							
Wartość bilansowa brutto	4 074	36 317	9 783	6 314	22 414	168	79 072
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(12 158)	(8 498)	(4 696)	(18 930)	-	(44 282)
Wartość bilansowa netto	4 074	24 160	1 285	1 618	3 485	168	34 790
Stan na 31.12.2020							
Wartość bilansowa brutto	4 074	36 913	9 325	5 796	20 580	-	76 688
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(12 541)	(7 845)	(5 053)	(16 594)	15	(42 018)
Wartość bilansowa netto	4 074	24 373	1 480	743	3 985	15	34 671

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 1.01.2021 do 31.12.2021 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2021 roku	4 074	24 373	1 480	743	3 985	15	34 671
Reklasyfikacja do rzeczowych aktywów trwałych z aktywów użytkowanych na podstawie umowy	-	-	-	112	309	-	421
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	149	231	253	216	560	1 410
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(436)	(17)	(17)	(228)	(9)	(707)
Przyjęcie do użytkowania	-	128	6	-	263	(397)	-
Amortyzacja (-)	-	(505)	(455)	(559)	(1 811)	-	(3 330)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	(78)	-	-	-	-	(78)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	528	16	1 067	476	-	2 086
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	2	23	19	274	-	318
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	4 074	24 160	1 285	1 618	3 485	168	34 790

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2020 roku	4 074	29 089	2 194	2 629	6 120	318	44 424
Likwidacja spółki zależnej (-)	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Reklasyfikacja do rzeczowych aktywów trwałych z aktywów użytkowanych na podstawie umowy	-	-	-	83	196	-	280
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	246	400	52	1 423	416	2 537
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(480)	(69)	(14)	(203)	(290)	(1 055)
Przyjęcie do użytkowania	-	150	-	-	278	(428)	-
Amortyzacja (-)	-	(1 472)	(695)	(921)	(2 662)	-	(5 751)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	(3 162)	(300)	(1 067)	(547)	-	(5 076)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	2	(49)	(19)	(620)	-	(686)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	4 074	24 373	1 480	743	3 985	15	34 671

Wykazany w 2020 roku odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości dotyczy utraty wartości aktywów trwałych w wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości, co związane było z sytuacją wywołaną epidemią. W roku 2021 przeprowadzone testy na utratę wartości wykazały podstawę do rozwiązania odpisów na aktywa w wysokości 1 542 tys. zł, a także zostały zawiązane nowe odpisy w wysokości 78 tys. zł. Założenia dotyczące testów opisano w notce 4. Ponadto, w wyniku likwidacji i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wykorzystano odpisy aktualizujące w wysokości 544 tys. zł

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień 31.12.2021 roku rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 15 950 tys. PLN (2020 rok: 18.098 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Samochody	43	166
Budynek biurowo-magazynowy	10 029	10 238
Grunt	476	476
Plac manewrowy	171	1 894
Hala magazynowa	5 231	5 324
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem	15 950	18 098

7. Aktywa użytkowane na podstawie umowy

Wartość aktywów użytkowanych na podstawie umowy przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 31.12.2021				
Wartość bilansowa brutto	80 219	810	5 931	86 960
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(48 411)	(440)	(3 574)	(52 425)
Wartość bilansowa netto	31 809	370	2 357	34 535
Stan na 31.12.2020				
Wartość bilansowa brutto	73 461	1 020	6 240	80 720
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(37 347)	(321)	(2 334)	(40 002)
Wartość bilansowa netto	36 114	698	3 906	40 718

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

Zmiana wartości aktywów użytkowanych na podstawie umowy została przedstawiona poniżej:

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2021 roku	36 114	698	3 906	-	40 718
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	9 404	106	-	-	9 510
Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	-	(112)	(309)	-	(421)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(6 681)	(230)	-	-	(6 910)
Amortyzacja (-)	(12 730)	(119)	(1 240)	-	(14 089)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	(508)	-	-	-	(508)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	2 409	-	-	-	2 409
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	3 800	26	-	-	3 826
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	31 809	370	2 357	-	34 535

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2020 roku	73 363	917	890	4 521	79 692
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	21 288	199	-	-	21 486
Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	-	(83)	(196)	-	(280)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(12 318)	(17)	-	-	(12 335)
Przyjęcie do użytkowania	-	-	4 521	(4 521)	-
Amortyzacja (-)	(20 013)	(250)	(1 309)	-	(21 572)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	(17 129)	-	-	-	(17 129)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	(9 077)	(68)	-	-	(9 144)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	36 114	698	3 906	-	40 718

Wartość zwiększenia wynika z nowych zawartych umów oraz przedłużenia okresu trwania istniejących umów najmu powierzchni handlowych. Zmniejszenia wynikają z zakończenia umów najmu oraz umów leasingu. Wykazany w 2021 roku odpis aktualizujący dotyczy utraty wartości aktywów użytkowanych na podstawie umowy utworzonej w wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości. Na podstawie wyników testów zostały również rozwiązane utworzone w okresie poprzednim odpisy aktualizujące w wysokości 2 409 tys. zł i zawiązane nowe w kwocie 508 tys. zł. Założenia dotyczące testów opisano w nocie 4.

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

Wyszczególnienie	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Stan na 31.12.2021				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	20 204	31 098	5 467	56 768
Koszty finansowe (-)	(2 306)	(3 050)	(749)	(6 106)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	17 897	28 047	4 718	50 662
Stan na 31.12.2020				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	23 437	47 555	6 312	77 305
Koszty finansowe (-)	(3 126)	(4 590)	(969)	(8 684)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	20 312	42 966	5 343	68 621

Grupa 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Samochody	370	698
Budynki	31 809	36 114
Pozostałe środki trwałe	2 357	3 906
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem	34 535	40 718

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.

8. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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 2021 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

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

Wyszczególnienie	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9							Razem
	AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF 9	
Stan na 31.12.2021								
Aktywa trwałe:								
Należności	917	-	-	-	-	-	-	917
Aktywa obrotowe:								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 395	-	-	-	-	-	4 809	17 204
Pożyczki	331	-	-	-	-	-	-	331
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	10	-	-	-	-	10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 142	-	-	-	-	-	-	19 142
Kategoria aktywów finansowych razem	32 784	-	10	-	-	-	4 809	37 603
Stan na 31.12.2020								
Aktywa trwałe:								
Należności i pożyczki	1 586	-	-	-	-	-	-	1 586
Aktywa obrotowe:								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 126	-	-	-	-	-	3 183	14 309

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.						
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:			złoty polski (PLN)		
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)						
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	3	-	-	-	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 162	-	-	-	-	-	14 162
Kategoria aktywów finansowych razem	26 874	-	3	-	-	-	3 183 30 060

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2021 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 (ZGW-W),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zgodnie z MSSF 9 (ZGW-O),
- umowy gwarancji finansowych (UGF),
- warunkowa zapłata w ramach połączenia przedsięwzięć (WZP),
- instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające (IZ),
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

Wyszczególnienie	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9							Razem
	ZZK	ZGW-W	ZGW-O	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF9	
Stan na 31.12.2021								
Zobowiązania długoterminowe:								
Kredyty, pożyczki, inne								
zobowiązania finansowe	4 653	-	-	-	-	-		4 653
Leasing	-	-	-	-	-	-	33 066	33 066
Zobowiązania krótkoterminowe:								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	76 897	-	-	-	-	-	5 433	82 330
Kredyty, pożyczki, inne								
zobowiązania finansowe	36 042	-	-	-	-	-		36 042
Leasing	-	-	-	-	-	-	17 596	17 596
Kategoria zobowiązań finansowych razem	117 592	-	-	-	-	-	56 095	173 687
Stan na 31.12.2020								
Zobowiązania długoterminowe:								
Kredyty, pożyczki, inne								
zobowiązania finansowe	7 328	-	-	-	-	-	-	7 328
Leasing	-	-	-	-	-	-	47 381	47 381
Zobowiązania krótkoterminowe:								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	60 488	-	-	-	-	-	3 508	63 996
Kredyty, pożyczki, inne								
zobowiązania finansowe	44 970	-	-	-	-	-	-	44 970
Leasing	-	-	-	-	-	-	21 240	21 240
Kategoria zobowiązań finansowych razem	112 786	-	-	-	-	-	72 129	184 915

W roku poprzednim do najistotniejszych umów klasyfikowanych jako inne zobowiązania finansowe należała 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, w związku z czym w roku 2020 Spółka dominująca skorzystała z prawa nabycia przedmiotu umowy na własność.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.2. Należności finansowe i pożyczki

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	31.12.2021	31.12.2020
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności	917	1 586
Pożyczki	-	-
Należności i pożyczki długoterminowe	917	1 586
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 395	11 126
Pożyczki	331	-
Należności i pożyczki krótkoterminowe	12 725	11 126
Należności i pożyczki, w tym:	13 642	12 712
należności	13 312	12 712
pożyczki	331	-

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa		Oprocentowanie	Termin spłaty
		w walucie	w PLN		
Stan na 31.12.2021					
Pożyczka	RUB	2 700	146	6%	11.08.2024
Pożyczka	RUB	1 200	65	6%	12.08.2024
Pożyczka	RUB	500	27	6%	27.08.2024
Pożyczka	RUB	1 700	92	6%	06.09.2024
Pożyczki razem wg stanu na dzień 31.12.2021		331			
Pożyczki razem wg stanu na dzień 31.12.2020		-			

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	Za kres 01.01-31.12.2021	Za kres 01.01-31.12.2020
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	-	200
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	331	200
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	-	14
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	-	(431)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	17
Wartość brutto na koniec okresu	331	-
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	-	8
Odpisy wykorzystane (-)	-	(8)
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	331	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.3. Pochodne instrumenty finansowe

Grupa wykorzystuje instrumenty pochodne, by minimalizować ryzyko zmiany kursów walut, w których realizowana jest część transakcji sprzedaży i zakupu. Ich wartości oparte są o wycenę banku, w której kontrakty zostały zawarte. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa wykazała w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe” wartość 10 tys. PLN a w 2020 roku 3 tys. PLN po stronie aktywów.

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	31.12.2021	31.12.2020
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Instrumenty pochodne długoterminowe	-	-
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	10	3
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	10	3
Aktywa - instrumenty pochodne	10	3

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 31.12.2021					
Kontrakty opcja PLN/USD	500	10	-	31.12.2021	31.12.2021
Instrumenty pochodne handlowe razem		10	-		
Stan na 31.12.2020					
KONTRAKTY OPCJA PLN/USD	100	3	-	05.01.2020	31.01.2020
Instrumenty pochodne handlowe razem		3	-		

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

Instrumenty pochodne zabezpieczające

Nie występują.

9.4. Pozostałe aktywa finansowe

Nie występują.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Nie występują.

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

Nie występują.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Do najważniejszych inwestycji w tej kategorii Grupa zalicza instrumenty pochodne.

9.5. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

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

Wyszczególnienie	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	2 676	6 183	4 653	7 328
Kredyty w rachunku bieżącym	33 366	25 864	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	11 235	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	1 688	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	36 042	44 970	4 653	7 328
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	36 042	44 970	4 653	7 328

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest 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 31.12.2021							
BGK umowa kredytu	PLN	WIBOR 3M + marża	30.06.2025	6 080	6 080	1 737	4 343
BGŻ BNP PARIBAS S.A. kredyt na refinansowanie inwestycji	PLN	WIBOR 1M + marża	27.01.2023	1 239	1 239	930	310
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2022	0	-	-	-
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	USD	LIBOR 1M + marża	31.01.2022	575	2 336	2 336	-
Santander Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2022	0	-	-	-
Santander Bank Polska S.A. kredyt w rachunku walutowym	USD	LIBOR 1M + marża	30.09.2022	2 232	9 062	9 062	-
Santander Bank Polska S.A. limit na gwarancje bankowe	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2022	0	-	-	-
Santander Bank Polska S.A. kredyt na akredytywy	USD	LIBOR 1M + marża	23.08.2023	0	-	-	-
BGŻ BNP PARIBAS S.A. linia kredytowa	PLN/USD	WIBOR/LIBOR 1M + marża	31.10.2022	0	-	-	-
PKO Bank Polski S.A. umowa na limit kredytowy	USD	LIBOR 1M + marża	30.06.2023	0	-	-	-
Toyota Financial Services Czech sro	CZK	WIBOR 1M + marża	30.06.2022	49	9	9	-
CJCS "Alfa-Bank"	USD	8%	2022	2 662	10 945	10 945	-
CJCS "Alfa-Bank"	RUB	11,9%	2022	184 676	10 228	10 228	-
CJCS "Alfa-Bank"	EUR	7%	2022	171	795	795	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2021				40 695	40 695	36 042	4 653
Stan na 31.12.2020							
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2022	0	-	-	-
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	USD	LIBOR 1M + marża	31.01.2022	0	-	-	-
Santander Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2021	0	-	-	-
Santander Bank Polska S.A. kredyt w rachunku walutowym	USD	LIBOR 1M + marża	30.09.2021	79	296	296	-
Santander Bank Polska S.A. limit na gwarancje bankowe	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2021	0	-	-	-
Santander Bank Polska S.A. kredyt na akredytywy	USD	LIBOR 1M + marża	15.12.2022	0	-	-	-
Santander Bank Polska S.A. kredyt obrotowy	USD	WIBOR1M + marża	31.07.2021	3 500	3 500	3 500	-
BGŻ BNP PARIBAS S.A. kredyt na refinansowanie inwestycji	PLN	WIBOR 1M + marża	27.01.2023	2 169	2 169	930	1 239
BGŻ BNP PARIBAS S.A. linia kredytowa	PLN/USD	WIBOR/LIBOR 1M + marża	30.04.2021	857	3 223	3 223	-
BGK umowa kredytu	PLN	WIBOR 3M + marża	30.06.2025	7 817	7 817	1 737	6 080
Umowa 22704F grunt	CHF	LIBOR 1M + marża	13.03.2021	13	55	55	-
Umowa 22705O budynek	CHF	LIBOR 1M + marża	13.03.2021	2 622	11 180	11 180	-
Obligacje kuponowe	PLN	WIBOR 6M + marża	28.12.2021	1 688	1 688	1 688	-
Toyota Financial Services Czech sro	CZK	WIBOR 1M + marża	30.06.2022	144	25	17	9
CJCS "Alfa-Bank"	USD	6,85%	2021	2 919	10 762	10 762	-
CJCS "Alfa-Bank"	USD	8%	2021	1 132	4 172	4 172	-
CJCS "Alfa-Bank"	RUB	11,9%	2021	144 123	7 184	7 184	-
CJCS "Alfa-Bank"	EUR	7%	2021	50	227	227	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2020				52 298	52 298	44 970	7 328

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Poziom stawki na dzień [%]	
	31.12.2021	31.12.2020
LIBOR 1M dla USD	0,1013	0,1439
LIBOR 1M dla CHF	(0,7754)	(0,8134)
WIBOR 1M	2,23	0,2
WIBOR 3M	2,54	0,21

Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik

Nie występują.

9.6. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

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

- hipoteka umowna na nieruchomościach na kwotę 2.000 tys. PLN (2020 rok: 2 000 tys. PLN),
- hipoteka umowna łączna na nieruchomościach do kwoty 16.500 tys. USD wraz z cesją praw z polis ubezpieczenia,
- hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 3.000 tys. PLN (2020 rok: 3.000 tys. PLN),
- hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 5.500 tys. PLN (2020 rok: 5.500 tys. PLN) oraz hipoteka na nieruchomości (na drugim miejscu) do kwoty 4.000 tys. USD (2020: 3.000 tys. USD),
- zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów łącznie do kwoty 67 338 tys. PLN (2020 rok: 65 058 tys. PLN) wraz z cesją praw z polis ubezpieczenia,
- cesja wierzytelności do kwoty nie niższej niż 10.600 tys. PLN (2020 rok: 10.600 tys. PLN),
- weksle własne in blanco z deklaracją wekslową,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- poręczenia udzielone przez spółki zależne,
- pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunek bankowy,
- zabezpieczenie w postaci przedmiotu leasingu,
- zastaw rejestrowy na wierzytelności pieniężnej w USD oraz PLN
- zastaw na udziałach DPM LLC
- Cesja z polis (KUKE)
- Cesja z umowy handlowej z DPM LLC.

Na 31.12.2021 roku następujące aktywa Grupy Kapitałowej (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Inwestycje w jednostkach zależnych	19 504	19 504
Rzeczowe aktywa trwałe	15 950	18 098
Rzeczowe aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	34 535	40 718
Zapasy	67 338	65 058
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	4 409	3 906
Środki pieniężne	1 025	4
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem	142 761	147 288

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka zobowiązuje się:	Umowa
--------------------------------	--------------

1) utrzymywać Wskaźnik Zadłużenie Netto / EBITDA, na poziomie nie wyższym niż 4,0. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach półrocznych na podstawie jednostkowych i skonsolidowanych danych finansowych

SANTANDER BANK POLSKA
S.A.

UMOWA O KREDYT
OBROTOWY
K00436/19

2) utrzymywać Wskaźnik Udziału Kapitału, na poziomie nie niższym niż 30%. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach rocznych na podstawie jednostkowych danych finansowych.

1) utrzymywać wskaźnik Zadłużenia Netto/EBITDA na poziomie nie wyższym niż 4; weryfikacja ww. wskaźnika następować będzie w okresach półrocznych na podstawie skonsolidowanych danych Grupy CDRL; za rok 2020 weryfikacja zostaje zawieszona, pierwsza weryfikacja po zawarciu Aneksu nr 13 do Umowy nastąpi na podstawie danych za I półrocze 2021r., oraz weryfikacja ww. wskaźnika następować będzie w okresach półrocznych na podstawie danych jednostkowych Klienta, pierwsza weryfikacja po zawarciu Aneksu nr 13 do Umowy nastąpi na podstawie danych za rok 2020,

SANTANDER BANK POLSKA
S.A.

Kredyt obrotowy szybka linia nr
1095745PO24061100
(wielowalutowy)

2) utrzymywać wskaźnik Udziału Kapitału na poziomie nie niższym niż 30%; Weryfikacja ww. wskaźników następować będzie w okresach rocznych na podstawie danych jednostkowych Klienta; pierwsza weryfikacja po zawarciu Aneksu nr 13 do Umowy nastąpi za rok 2020. Naruszenie ww. wskaźników finansowych nie będzie traktowane jako naruszenie warunków Umowy, skutkujące podstawą do wypowiedzenia, jeśli Klient będzie utrzymywać dodatnią EBITDA (oczyszczoną o wpływ odpisów aktualizujących wartość udziałów w spółkach zależnych).

Do utrzymywania wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA obliczanego w okresach półrocznych na podstawie skonsolidowanych danych finansowych, na poziomie nie przekraczającym 4,8 oraz nie niższym niż zero. Przez zadłużenie oprocentowane rozumie się sumę zobowiązań długoterminowych oraz krótkoterminowych:

kredytów i pożyczek - wobec jednostek powiązanych oraz kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, innych zobowiązań finansowych, zobowiązań wekslowych oraz innych zobowiązań - wobec pozostałych jednostek; a przez EBITDA rozumie się zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację liczony na bazie rocznej - krocząco, każdorazowo na bazie wyników osiągniętych w ostatnich dwóch okresach półrocznych;

ING BANK ŚLASKI

Umowa Wieloproduktowa nr
675/2009/00003134/00

Do utrzymywania na poziomie nie niższym niż 1% wskaźnika: stosunek zysku netto do przychodów netto ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów. Bank będzie weryfikowała spełnienie tego warunku na podstawie skonsolidowanych danych rocznych.

W okresie kredytowania do utrzymywania wskaźnika zadłużenia, na poziomie nie wyższym niż 4x. Wskaźnik ten wyraża się wzorem:

[+{zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu:

- + kredytów i pożyczek (krótkoterminowe)
- + kredytów i pożyczek (długoterminowe)
- + z tytułu emisji papierów wartościowych (krótkoterminowe)
- + z tytułu emisji papierów wartościowych (długoterminowe)
- + inne zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)
- + inne zobowiązania finansowe (długoterminowe)
- + zobowiązania wekslowe]
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach]

BGŻ BNP PARIBAS S.A.

WAR/4053/16/325/CB
kredyt 72 m-ce na refinansowanie
inwestycji (hala IV)

oraz

BGŻ BNP PARIBAS S.A.

WAR/4053/16/324/CB
umowa wielocelowej linii
kredytowej premium

[(+) zysk /(-) strata brutto

+ amortyzacja

+odsetki (z kosztów finansowych)] za okres ostatnich 12 miesięcy wstecz licząc od daty bilansowej na którą sporządzono zestawienie dot. zobowiązań wobec pozostałych jednostek z tytułów jak wyżej

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka zobowiązuje się:	Umowa
--------------------------------	--------------

Wskaźnik ten uznaje się za niespełniony również w przypadku gdy mianownik wskaźnika jest mniejszy lub równy zero.

Niespełnienie warunku stanowi przypadek naruszenia umowy.

Weryfikacja wskaźnika będzie realizowana na danych jednostkowych, w okresach półrocznych.

W okresie kredytowania do utrzymywania wskaźnika zadłużenia, na poziomie nie wyższym niż 5x na koniec 2019 roku, nie wyższym niż 4,5x na koniec 2020 roku i nie wyższym niż 4 na koniec 2021 roku i w późniejszych latach. Wskaźnik ten wyraża się wzorem:

[+{zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu:

- + kredytów i pożyczek (krótkoterminowe)
- + kredytów i pożyczek (długoterminowe)
- + z tytułu emisji papierów wartościowych (krótkoterminowe)
- + z tytułu emisji papierów wartościowych (długoterminowe)
- + inne zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)
- + inne zobowiązania finansowe (długoterminowe)
- + zobowiązania wekslowe}
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach]

 [(+) zysk /(-) strata brutto

+ amortyzacja

+odsetki (z kosztów finansowych)] za okres ostatnich 12 miesięcy wstecz licząc od daty bilansowej na którą sporządzono zestawienie dot. zobowiązań wobec pozostałych jednostek z tytułów jak wyżej

Wskaźnik ten uznaje się za niespełniony również w przypadku gdy mianownik wskaźnika jest mniejszy lub równy zero.

Niespełnienie warunku stanowi przypadek naruszenia umowy.

Weryfikacja wskaźnika będzie realizowana na danych skonsolidowanych Kredytobiorcy, w okresach półrocznych wg stanu na koniec półrocza Kredytobiorcy począwszy od 31 grudnia 2019 roku.

W okresie kredytowania Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania wskaźnika wypłacalności, na poziomie nie niższym niż 30%. Wskaźnik ten wyraża się wzorem:

kapitał własny

 aktywa razem

Niespełnienie warunku stanowi przypadek naruszenia umowy.

Weryfikacja wskaźnika będzie realizowana na danych jednostkowych Kredytobiorcy, w okresach rocznych wg stanu na koniec roku obrotowego Kredytobiorcy począwszy od 2019 roku.

Utrzymania Wskaźnika Zadłużenia na poziomie nie wyższym niż 4,0. – weryfikacja kwartalna na bazie danych finansowych skonsolidowanych

BGK umowa kredytu z 10 maja
2019

Wskaźnika DSCR na poziomie nie niższym niż 1,2x. – weryfikacja roczna na bazie danych finansowych skonsolidowanych

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 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

handlowych i (lub) wprowadzeniu zmian w danych, przedstawionych kredytodawcy, dotyczących obiektów handlowych,

- kredytobiorca zobowiązuje się przekazać kredytodawcy dane finansowe niezbędne do oceny sytuacji finansowej kredytobiorcy. W przypadku niewypełnienia lub nienależytego wypełnienia przez kredytobiorcę zobowiązań, wynikających z niniejszego punktu, zobowiązuje się on zapłacić na wniosek kredytodawcy karę w wysokości 10 (dziesięciu) kwot bazowych, ustalonych na dzień spłaty w Republice Białorusi, za każde takie naruszenie.

W roku 2021 Grupa spełniła wszystkie wymogi wynikające z zawartych umów kredytowych.

9.7. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

9.7.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2021		31.12.2020	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa:</i>				
Pożyczki	331	331	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13 312	13 312	12 712	12 712
Pochodne instrumenty finansowe	10	10	3	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 142	19 142	14 162	14 162
<i>Zobowiązania:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	7 328	7 328	13 511	13 511
Kredyty w rachunku bieżącym	33 366	33 366	25 864	25 864
Inne zobowiązania finansowe	-	-	11 235	11 235
Dłużne papiery wartościowe	-	-	1 688	1 688
Leasing	50 662	50 662	68 621	68 621
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	76 897	76 897	60 488	60 488

W związku z tym, że wszystkie zobowiązania finansowe są oparte na zmiennych stopach procentowych, 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

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 31.12.2021				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe		10		10
Aktywa razem	-	10	-	10
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	10	-	10
Stan na 31.12.2020				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe		3		3
Aktywa razem	-	3	-	3
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	3	-	3

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 31.12.2021				
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku kredytowym		7 328		7 328
Kredyty w rachunku bieżącym		33 366		33 366
Stan na 31.12.2020				
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku kredytowym		16 710		16 710
Kredyty w rachunku bieżącym		42 274		42 274
Inne zobowiązania finansowe		11 378		11 378
Dłużne papiery wartościowe		8 770		8 770

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

a) Papiery dłużne notowane

Nie wystąpiły.

b) Wypłacone pożyczki, nienotowane papiery dłużne

Nie wystąpiły.

c) Otrzymane pożyczki i kredyty, wyemitowane nienotowane papiery dłużne

Wartość bilansowa zobowiązań (kredytów) o zmiennym oprocentowaniu została uznana za racjonalne przybliżenie ich wartości godziwej.

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 są w okresach sześciomiesięcznych. Obligacje nie są zabezpieczone.

Zarząd CDRL S.A. w dniach 29 lipca 2021 r. i 28 grudnia 2021r., działając na podstawie art. 76 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, zawarł transakcje nabycia odpowiednio 300 sztuk i 1 402 sztuki obligacji własnych serii B w celu umorzenia o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda obligacja, wyemitowanych na podstawie uchwały Zarządu CDRL S.A. z siedzibą w Pianowie z dnia 19 grudnia 2018 r. w sprawie emisji obligacji serii B, podjętej w ramach programu emisji obligacji przyjętego uchwałą Zarządu CDRL S.A. z dnia 23 listopada 2018 r. w sprawie przyjęcia programu emisji obligacji. Obligacje są oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN PLCDRL000050. Łączna wartość nabycia obligacji serii B wyniosła 297,9 tys. zł (wykup 21.07.2021r.) i 1 428,4 tys. zł (wykup 28.12.2021r.) zaś cena jednostkowa nabycia obligacji serii B wyniosła odpowiednio 993,18 zł i 1 018,80 zł (wartość nominalna wraz z należnymi odsetkami). Powyższa transakcja nabycia obligacji została zawarta na rynku międzybankowym.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wszystkie obligacje wyemitowane przez Spółkę dominującą zostały przez nią wykupione i umorzone.

d) Zobowiązania z tytułu leasingu

Wszystkie zobowiązania leasingowe wyceniane są 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.

9.7.5. Wyłączenie ze sprawozdania z sytuacji finansowej

Na dzień 31.12.2021 roku 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.7.7. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020	Przepływy		Zmiany niebędące przepływem			Stan na 31.12.2021
		Splata	Zaciągnięcie	Zawarcie	Zmiana kursów walut	Wycena do wartości godziwej	
Długoterminowe							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 328	(2 675)	-	-	-	-	4 653
Zobowiązania z tytułu leasingu	47 381	(14 381)	-	66	-	-	33 066
Krótkoterminowe							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	44 970	(65 181)	55 954	-	299	-	36 042
Zobowiązania z tytułu leasingu	21 240	(6 731)	-	3 160	(64)	-	17 596
Razem	120 919	(88 969)	55 945	3 226	235	-	91 357

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	31.12.2021	31.12.2020
Saldo na początek okresu:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 095	18 063
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 427	16 337
Korekta BO rezerwy	-	47
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po korekcie	13 427	16 384
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	8 668	1 679
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Wynik (+/-)	(3 732)	6 886
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)	328	103
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	5 265	8 668
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 162	22 095
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 897	13 427

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu wpływająca na wynik	Różnice kursowe netto z przeliczenia	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2021				
Aktywa:				
Wartości niematerialne	699	(9)	22	711
Rzeczowe aktywa trwałe	1 195	(407)	20	809
Zapasy	3 667	(759)	58	2 966
Należności z tytułu dostaw i usług	2 270	(620)	46	1 696
Przychody przyszłych okresów (MSSF 15)	2 751	378	-	3 128
Inne aktywa	438	(376)	-	62
Zobowiązania:				

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	176	10	-	186
Rezerwy na świadczenia pracownicze	688	118	20	825
Pozostałe rezerwy	196	2	7	205
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	161	26	-	187
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	1 223	(863)	-	360
Inne zobowiązania	8 632	(2 494)	888	7 026
Razem	22 095	(4 993)	1 060	18 162

Stan na 31.12.2020

Aktywa:

Wartości niematerialne	188	508	3	699
Rzeczowe aktywa trwałe	166	1 036	(6)	1 195
Zapasy	3 160	610	(103)	3 667
Należności z tytułu dostaw i usług	965	1 283	23	2 270
Przychody przyszłych okresów (MSSF 15)	2 628	123	-	2 751
Inne aktywa	161	277	-	438

Zobowiązania:

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	157	19	-	176
Rezerwy na świadczenia pracownicze	449	239	-	688
Pozostałe rezerwy	98	98	(1)	196
Pochodne instrumenty finansowe	69	(69)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34	128	-	161
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	1 060	81	82	1 223
Inne zobowiązania	8 930	(298)	-	8 632
Razem	18 063	4 035	(2)	22 095

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu wpływająca na wynik	Różnice kursowe netto z przeliczenia	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2021				
Aktywa:				
Wartości niematerialne	3 365	-	-	3 365
Prawo do użytkowania	5 525	(537)	694	5 682
Rzeczowe aktywa trwałe	1 114	(992)	-	121
Pochodne instrumenty finansowe	1	1	-	2
Należności z tytułu dostaw i usług	188	198	1	387
Inne aktywa	413	101	-	514
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	390	85	37	512
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	47	50	-	97
KWS przyszłych okresów (MSSF 15)	1 655	364	-	2 019
Inne zobowiązania	730	(531)	-	199
Razem	13 427	(1 261)	731	12 897
Stan na 31.12.2020				
Aktywa:				
Wartości niematerialne	3 938	(573)	-	3 365
Prawo do użytkowania	9 104	(3 439)	(139)	5 525
Rzeczowe aktywa trwałe	1 212	(99)	-	1 114
Pochodne instrumenty finansowe	7	(6)	-	1

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			
Należności z tytułu dostaw i usług	-	188	-	188
Inne aktywa	37	375	-	413
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	319	74	(3)	390
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	-	47	-	47
KWS przyszłych okresów (MSSF 15)	1 767	(112)	-	1 655
Inne zobowiązania	-	694	37	730
Razem	16 384	(2 851)	(105)	13 427

Ujemne różnice przejściowe, nierozliczone straty podatkowe:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
<i>Kwoty i tytuły, dla których nie rozpoznano aktywów na podatek odroczony:</i>		
Ujemne różnice przejściowe	369	39
Nierozliczone straty podatkowe	(454)	(3 043)
Razem	(84)	(3 004)
<i>Nierozliczone straty podatkowe - data wygaśnięcia przypadająca w okresie:</i>		
od 4 do 5 lat	19 814	16 923
Nierozliczone straty podatkowe razem	19 814	16 923

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

11. Zapasy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ujęte są następujące pozycje zapasów:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Materiały	329	198
Półprodukty i produkcja w toku	5	56
Wyroby gotowe	562	357
Towary	120 524	109 239
Wartość bilansowa zapasów razem	121 420	109 849

W 2021 roku Grupa ujęła w działalności operacyjnej skonsolidowanego sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych zapasów łącznie w kwocie 223 576 tys. PLN (2020 rok: 212.734 tys. PLN).

Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów na kwotę 195 tys. PLN, które w 2021 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego sprawozdania z wyniku (w 2020: 1 570 tys. PLN). Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących na kwotę 1.070 tys. PLN (2020 rok: 1 151 tys. PLN). Kwota odwróconych odpisów została ujęta jako pozostałe przychody operacyjne (patrz nota nr 21).

Na dzień 31.12.2021 roku zapasy o wartości bilansowej 67.338 tys. PLN (2020 rok: 65 058 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Należności długoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Kaucje wpłacone z innych tytułów	917	1 586
Należności długoterminowe	917	1 586

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

Należności krótkoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
<i>Aktywa finansowe (MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	16 239	15 520
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(5 369)	(5 134)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	10 870	10 385
Kaucje wpłacone z innych tytułów	1 346	675
Inne należności	179	65
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	1 525	740
Należności finansowe	12 395	11 126
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	1 342	794
Przedpłaty i zaliczki	3 375	2 362
Pozostałe należności niefinansowe	92	27
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	-	-
Należności niefinansowe	4 809	3 183
Należności krótkoterminowe razem	17 204	14 309

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 2021 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły,
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 3.076 tys. PLN (2020 rok: 7.472 tys. PLN).

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

Wyszczególnienie	Za kres	Za kres
	01.01-31.12.2021	01.01-31.12.2020
Stan na początek okresu	5 135	3 522
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	3 076	7 472
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(2 915)	(5 688)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	73	(171)
Stan na koniec okresu	5 369	5 134

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	9 721	10 637
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	5 838	2 025
Środki pieniężne w kasie	1 974	1 501
Depozyty krótkoterminowe	1 570	-
Inne	38	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	19 142	14 162

Na dzień 31.12.2021 roku środki pieniężne o wartości bilansowej 19 142 tys. PLN (2020 rok: 14.162 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 notcie 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. Środki pieniężne wykazywane w sprawozdaniu z przepływów są zgodne z wartością prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

14. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Nie dotyczy.

15. Kapitał własny

15.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2021 roku kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 3.027 tys. PLN (2020 rok: 3.027 tys. PLN) i dzielił się na 6.054.544 akcji (2020 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	25 272	00001-25272	akcje na okaziciela	25 272
C	15 163	25273- 40435	akcje na okaziciela	15 163
C	10 109	40436- 50544	akcje na okaziciela	10 109
D	957 978	1-1000000	akcje na okaziciela	957 978
	6 054 544			9 017 006

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W roku 2021 nie wystąpiły zmiany liczby akcji.

Na dzień 31.12.2021 roku w posiadaniu Spółki dominującej pozostawały akcje własne.

Nabywca (nazwa jednostki)	31.12.2021		31.12.2020	
	Liczba akcji (szt.)	Wartość w cenie nabycia	Liczba akcji (szt.)	Wartość w cenie nabycia
CDRL S.A. (akcje własne)	42 022	839	31 521	643
Razem na koniec okresu	42 022	839	31 521	643

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 71 566 tys. PLN, kapitał rezerwowy o wartości 3.021 tys. zł oraz różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych, których wartość wyniosła na dzień 31.12.2021 r.: 359 tys. PLN.

W dniu 12 listopada 2018 roku NWZ akcjonariuszy 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 jej kapitale zapasowym.

15.4. Programy płatności akcjami

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

SGM będzie uprawniony do nabycia 19% udziałów spółki LLC DPM od CDRL S.A. 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 nabyte 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 31.12.2021 roku wpływ programu motywacyjnego jest nieistotny na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w związku z czym Zarząd podjął decyzją o braku konieczności wprowadzenia go do tego sprawozdania finansowego.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 3 889 tys. PLN dotyczące spółki DPM Sp. z o.o. z Białorusi (74,9%).

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

Udziały niedające kontroli na dzień bilansowy przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
DPM LLC	100	(616)
Udziały niedające kontroli razem	100	(616)

Zmiany udziałów niedających kontroli w okresie sprawozdawczym przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	Za kres 01.01-31.12.2021	Za kres 01.01-31.12.2020
Saldo na początek okresu	(616)	5 880
<i>Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi):</i>		
Połączenie jednostek gospodarczych - początkowe ustalenie udziałów niedających kontroli (+)	-	(1 773)
<i>Dochody całkowite:</i>		
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	1 193	(5 005)
Różnice kursowe z przeliczenia	(477)	490
Odpis z zysku w ciągu roku	-	(208)
Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu	100	(616)

16. Świadczenia pracownicze

16.1. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	Za kres 01.01-31.12.2021	Za kres 01.01-31.12.2020
Koszty wynagrodzeń	46 263	44 309
Koszty ubezpieczeń społecznych	10 352	10 284
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy)	619	424
Koszty świadczeń pracowniczych razem	57 233	55 018

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	Krótkoterminowe		Długoterminowe	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 052	2 599	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 189	1 917	-	-
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	5 241	4 516	-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	2 378	2 218	-	-
Pozostałe rezerwy	850	190	-	-
Rezerwy na odprawy emerytalne			466	546
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	3 228	2 408	466	546

Na zmianę stanu rezerw na długoterminowe świadczenia pracownicze wpływ miały następujące pozycje:

Wyszczególnienie	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	
	odprawy emerytalne	Razem
za okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 roku		
Stan na początek okresu	546	546
<i>Zmiany ujęte w wyniku:</i>		
Ponowna wycena zobowiązania	(81)	(81)
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2021	466	466
za okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 roku		
Stan na początek okresu	393	393
<i>Zmiany ujęte w wyniku:</i>		
Ponowna wycena zobowiązania	153	153
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2020	546	546

Na zmianę stanu rezerw na krótkoterminowe świadczenia pracownicze wpływ miały następujące pozycje:

Wyszczególnienie	Rezerwy na inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze		
	rezerwa urlopową	rezerwa na premie	Razem
za okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 roku			
Stan na początek okresu	2 218	190	2 408
<i>Zmiany ujęte w wyniku:</i>			
Ponowna wycena zobowiązania	52	660	712
<i>Zmiany bez wpływu na wynik:</i>			
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	109	-	109
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2021	2 378	850	3 228
za okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 roku			
Stan na początek okresu	2 005	343	2 348
<i>Zmiany ujęte w wyniku:</i>			
Ponowna wycena zobowiązania	213	(153)	59
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2020	2 218	190	2 408

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:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Rezerwy na koszty leasingowe	-	-	255	252
Inne rezerwy	336	236	-	-
Pozostałe rezerwy razem	336	236	255	252

Wyszczególnienie	Rezerwy na:		
	koszty leasingowe	inne koszty	Razem
za okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 roku			
Stan na początek okresu	252	236	488
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	512	512
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(28)	(421)	(448)
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	31	8	39
Stan rezerw na dzień 31.12.2021	255	336	591
za okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 roku			
Stan na początek okresu	357	457	813
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	408	408
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(35)	(636)	(671)
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	(70)	8	(62)
Stan rezerw na dzień 31.12.2020	252	236	488

Wartość bieżącą rezerw ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez Grupę zgodnie z zasadami przyjętymi 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	31.12.2021	31.12.2020
<i>Zobowiązania finansowe (MSSF 9):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	75 047	58 581
Inne zobowiązania finansowe	1 850	1 908
Zobowiązania finansowe	76 897	60 488
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	4 838	3 241
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	594	267
Inne zobowiązania niefinansowe	1	-
Zobowiązania niefinansowe	5 433	3 508
Zobowiązania krótkoterminowe razem	82 330	63 996

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną nie wystąpiły.

19. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Ubezpieczenia	144	156	4	7
Rozliczany w czasie koszt usług informatycznych	113	187	7	13
Usługi i materiały do refaktury	190	171	-	-
Oplacona z góry prenumerata czasopism i publikacji	2	5	-	1
Koszty okresów następných	648	391	102	60
Inne koszty opłacone z góry	81	66	37	31
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	1 177	977	149	111
<i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Dotacje otrzymane	29	34	130	155
Przychody przyszłych okresów	1	-	-	-
Inne rozliczenia	66	-	-	-
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	96	34	130	155

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, czyszcze oraz pozostałe opłaty związane z prowadzeniem sieci sklepów.

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

20. Przychody z tytułu umów z klientami

Przychody z umów z klientami obejmują:

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

Wartości przychodów w poszczególnych kategoriach przedstawia poniższa tabela:

Kategorie przychodów z umów z klientami	31.12.2021	31.12.2020
Przychody ze sprzedaży usług	1 746	722
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	440 899	403 123
Przychody ze sprzedaży produktów	1 603	1 825
Razem	444 248	405 670
Refaktury	607	586
Razem z refakturami	444 856	406 256

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Przychody wg kanałów ze sprzedaży towarów, materiałów i usług	Za kres 01.01-31.12.2021		Za kres 01.01-31.12.2020	
	wartość	udział	wartość	udział
Kraj	188 487	42%	161 003	40%
Zagranica	255 761	58%	244 668	60%
Razem	444 248		405 670	

Kraj				
sklepy stacjonarne	133 444	30%	118 825	29%
E-commerce	53 218	12%	39 036	10%
Hurt + pozostałe	1 825	0%	3 141	1%
Zagranica				
sklepy stacjonarne	191 574	43%	190 057	47%
E-commerce	24 291	5%	22 223	5%
hurt (czyli eksport)	39 896	9%	32 388	8%

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

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

21. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

21.1. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12.2021	Za okres 01.01-31.12.2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	808	64
Zmiana aktywów użytkowanych na podstawie umowy (MSSF 16)	760	1 761
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych	3 365	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	875	143
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	78	-
Otrzymane kary i odszkodowania	14	60
Dotacje otrzymane	327	3 023
Wynajem mebli i powierzchni	211	230
Dofinansowania PFRON	399	-
Inne przychody	284	283
Pozostałe przychody operacyjne razem	7 120	5 564

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W 2020 roku Spółka otrzymała dofinansowanie wynagrodzeń oraz składek na ubezpieczenie ZUS w związku ze stanem epidemii COVID. Przychody z tego tytułu zostały zaprezentowane w pozycji otrzymanych dotacji.

21.2. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12.2021	Za okres 01.01-31.12.2020
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	372
Zmiana aktywów użytkowanych na podstawie umowy (MSSF 16)	-	45
Odpisy z tytułu utraty wartości wartości firmy	-	862
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych	-	23 957
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	562
Zapłacone kary i odszkodowania	14	311
Spisanie należności nieściągalnych	139	14
Dofinansowania, darowizny	154	-
Koszt refaktur	246	8
Braki inwentaryzacyjne, utylizacja towarów	856	1 372
Inne koszty	831	539
Pozostałe koszty operacyjne razem	2 241	28 043

22. Przychody i koszty finansowe

22.1. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres 01.01- 31.12.2021	Za okres 01.01- 31.12.2020
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	-	134
Pożyczki i należności	292	-
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	292	134
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	-	84
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	-	84
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(1 066)	-
Pożyczki i należności	1 340	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2 647	-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	2 921	-
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	149
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość udziałów	107	-
Inne przychody finansowe	425	332
Przychody finansowe razem	3 746	699

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

22.2. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres 01.01- 31.12.2021	Za okres 01.01- 31.12.2020
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>		
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 733	3 874
Kredyty w rachunku kredytowym	2 006	2 933
Kredyty w rachunku bieżącym, inne zobowiązania finansowe	514	-
Pożyczki	(13)	-
Dłużne papiery wartościowe	59	248
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	216
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	5 317	7 271
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	70	-
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	70	-
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	251
Pożyczki i należności	-	558
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	24 329
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych	-	25 138
Wynagrodzenie z tytułu poręczeń kredytów	38	225
Strata z tytułu likwidacji spółki zależnej	-	1 448
Odpis aktualizujący wartość udziałów	-	5 685
Udział w zysku podmiotów wycenianych metodą praw własności	-	243
Inne koszty finansowe	690	728
Koszty finansowe razem	6 114	40 738

Główną wartość innych kosztów finansowych w 2021 roku stanowiły koszty z tyt. dyskonta 476 tys. zł, a w 2020 roku kwota różnicy wartości faktur z tytułu leasingu zwrotnego 601 tys. PLN.

23. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12.2021	Za okres 01.01-31.12.2020
<i>Podatek bieżący:</i>		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	5 149	3 255
Podatek bieżący	5 149	3 255
<i>Podatek odroczony:</i>		
Korekta podatku odroczonego za poprzedni okres	-	(47)
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	3 732	(6 886)
Podatek odroczony	3 732	(6 933)
Podatek dochodowy razem	8 881	(3 679)

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12.2021	Za okres 01.01-31.12.2020
Wynik przed opodatkowaniem	41 815	(45 468)
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	7 945	(8 639)
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>		
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)	(193)	238
Przychodów niepodlegających opodatkowaniu (-)	(1 153)	(1 933)
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	1 067	2 460
Koszty niepodlegające opodatkowaniu dotyczące aktualizacji udziałów w spółkach zależnych	440	1 080
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)	(47)	-
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	369	72
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	454	3 043
Podatek dochodowy	8 881	(3 679)
Zastosowana średnia stawka podatkowa	21%	8%

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:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12.2021	Za okres 01.01-31.12.2020
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 023 023
Działalność kontynuowana		
- podstawowy zysk (strata) na akcję	5,28	(6,11)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję	5,28	(6,11)
Działalność kontynuowana i zaniechana		
- podstawowy zysk (strata) na akcję	5,28	(6,11)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję	5,28	(6,11)

24.2. Dywidendy

W 2021 roku Spółka dokonała wypłaty dywidendy akcjonariuszom z kapitału zapasowego za rok 2020 w wysokości 2,00 zł na akcję. Łączna wartość wypłaconej dywidendy wyniosła 12 025 tys. PLN.

W 2020 roku Spółka dokonała wypłaty dywidendy akcjonariuszom za rok 2019. Wysokość wypłaconej dywidendy to 1,05 zł na akcję. Łączna kwota wypłaconych dywidend (wraz z podatkiem) wyniosła 6 325 tys. zł.

Spółka nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2021.

W okresie sprawozdawczym spółki zależne nie dokonały wypłaty dywidendy na rzecz spółki dominującej. W roku poprzednim spółki zależne dokonały wypłaty dywidendy z zysku za rok 2019 na rzecz Spółki dominującej

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

CDRL S.A., która jest jedynym udziałowcem w niżej wymienionych spółkach (wszystkie udziały są udziałami zwykłymi) w następujących wysokościach w PLN:

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

Spółka dominująca ani żadna ze spółek zależnych nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2021.

Do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd nie przedstawił Radzie Nadzorczej propozycji wypłaty dywidendy z zysku za 2021 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). Wartość środków pieniężnych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych jest zgodna z wartością prezentowaną w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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.

L.p.	Nazwa podmiotu
1.	WWW s.c. Marek Dworzak, Tomasz Przybyła
2.	CTM s.c. Marek Dworzak, Tomasz Przybyła
3.	Marek Dworzak
4.	Tomasz Przybyła
5.	Barbara Dworzak
6.	Edyta Kaczmarek-Przybyła
7.	Marcin Dworzak
8.	Szymon Przybyła
9.	City Park Group Sp. z o.o.
10.	City Park Group Sp. z o.o. Sp.k.
11.	Krillova Zhana Yurievna
12.	Bronisława Sroczyńska
13.	Broel Sp.j.
14.	Value Fund Poland Sp. z o.o.
15.	Family Dental Club Edyta Kaczmarek-Przybyła

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych.

Informacje o zobowiązaniach warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych zaprezentowano w notce nr 27.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

26.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12.2021	Za okres 01.01-31.12.2020
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 605	1 552
Razem	1 605	1 552

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki dominującej przedstawiono w nocie nr 32.

W 2021 roku Grupa dokonała sprzedaży na rzecz kluczowego personelu kierowniczego na kwotę 7 tys. PLN (2020 rok: 2 tys. PLN). Saldo należności z tego tytułu wynosiło na 31.12.2021 roku 0 tys. PLN (31.12.2020 rok: 0 tys. PLN).

W 2021 roku Grupa dokonała zakupu od kluczowego personelu kierowniczego na kwotę 23 tys. PLN (2020 rok: 161 tys. PLN). Saldo zobowiązań z tego tytułu wynosiło na 31.12.2021 7 tys. PLN (31.12.2020 rok: 4 tys. PLN).

26.2. Transakcje z kluczowym personelem oraz pozostałymi podmiotami powiązanyimi

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	
	Za okres 01.01-31.12.2021	Za okres 01.01-31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Sprzedaż do:				
Jednostki stowarzyszonej	19	5	8	62
Kluczowego personelu kierowniczego	7	2	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	24	466	2	17
Razem	50	473	11	78

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	
	Za okres 01.01-31.12.2021	Za okres 01.01-31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Zakup od:				
Jednostki stowarzyszonej	348	122	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	23	161	7	4
Pozostałych podmiotów powiązanych	327	1 397	9	15
Razem	698	1 680	16	19

W 2021 roku Grupa nie udzieliła żadnych pożyczek pozostałym powiązanyimi podmiotom. W poprzednim roku sprawozdawczym Grupa udzieliła spółce City Park Group Sp. z o.o. sp.k. pożyczkę w wysokości 200 tys. zł.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.12.2021		31.12.2020	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki udzielone:				
Pozostałym podmiotom powiązanym	-	-	200	-
Razem	-	-	200	-

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

Podmiot powiązany	Rodzaj zabezpieczenia	31.12.2021	31.12.2020
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000.000 zł na nieruchomości niezabudowanej położonej w Strzelcach, dla której prowadzona jest KW WR1E/00087639/5	2 000	2 000
Razem		2 000	2 000

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

Podmiot powiązany	Rodzaj zabezpieczenia	31.12.2021	31.12.2020
Cocodrillo Concepts Sp. z o.o.	poręczenie	80 060	57 950
Smart Investment Group Sp. z o.o.	poręczenie	80 060	58 186
Drussis Sp. z o.o.	poręczenie	80 060	58 186
Mt Power Sp. z o.o.	poręczenie	80 060	58 186
Glob Kiddy Sp. z o.o.	poręczenie	35 400	35 400
Razem		355 640	267 909

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

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółka dominująca otrzymała wynagrodzenie za udzielone podmiotom powiązanym poręczenia. Łączna wartość wynagrodzenia z tego tytułu wyniosła 46 tys. zł i przedstawiała się następująco:

Podmiot powiązany	Wynagrodzenie
Cocodrillo Concepts Sp. z o.o.	7
Smart Investment Group Sp. z o.o.	7
Drussis Sp. z o.o.	7
Mt Power Sp. z o.o.	7
Glob Kiddy Sp. z o.o.	7
Profit Online Sp. z o.o.	7
Best Profit Online Sp. z o.o.	7
Razem	46

27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
<i>Wobec pozostałych jednostek:</i>		
Poręczenie spłaty zobowiązań	73 052	35 417
Pozostałe jednostki razem	73 052	35 417
Zobowiązania warunkowe razem	73 052	35 417

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 windykacyjne o zapłatę należności – łączna kwota 1 227tys. PLN (nie przekracza 10% kapitałów własnych).

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym został wydany wyrok w przedmiocie skargi spółki LACOSTE S.A. na decyzję Urzędu Patentowego RP oddalającą wniosek o unieważnienie prawa ochronnego na znak towarowy nr R.308827 z dnia 5 lutego 2020 roku. WSA przedmiotowym wyrokiem oddalił skargę LACOSTE. Skarga zgodnie z wyrokiem NSA została przekazana do ponownego rozpatrzenia przez WSA.

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.

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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, Grupa 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	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):							Wartość po przeliczeniu
	EUR	USD	CZK	CHF	RUB	RON	Pozostałe	
Stan na 31.12.2021								
Aktywa finansowe (+):								
Pożyczki	-	350	-	-	-	-	-	1 421
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	1 964	2 705	8 541	2	160 145	8 726	108 462	42 602
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	437	492	-	-	1 166	-	133	4 170
Zobowiązania finansowe (-):								
Kredyty, pożyczki, pozostałe zobowiązania finansowe	(171)	(6 123)	-	-	(184 676)	-	-	(36 048)
Leasing	(9 940)	(242)	-	-	-	-	-	(47 072)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(342)	(5 523)	(43)	-	(128 954)	-	(822)	(32 003)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	(8 052)	(8 340)	8 497	2	(152 319)	8 726	107 773	(66 931)
Stan na 31.12.2020								
Aktywa finansowe (+):								
Pożyczki	-	350	-	-	-	-	-	1 315
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	1 699	2 818	11 191	2	103 362	7 154	119 382	36 381
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46	273	-	-	1 655	-	2	1 323
Zobowiązania finansowe (-):								
Kredyty, pożyczki, pozostałe zobowiązania finansowe	(50)	(5 337)	-	(2 635)	(144 123)	-	-	(38 415)
Leasing	(12 944)	(473)	-	-	-	-	-	(60 685)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(361)	(4 011)	(150)	-	(108 880)	-	(1 010)	(22 851)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	(11 610)	(6 379)	11 041	(2 632)	(147 986)	7 154	118 374	(82 932)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa w PLN	
	USD	
Stan na 31.12.2021		
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>		
Aktywa finansowe (+)		10
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		10
Stan na 31.12.2020		
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>		
Aktywa finansowe (+)		3
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		3

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

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

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

Wyszczególnienie	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:				
		EUR	USD	CHF	pozostałe	Razem
Stan na 31.12.2021						
Wzrost kursu walutowego	10%	(3 740)	(3 414)	1	460	(6 693)
Spadek kursu walutowego	-10%	3 740	3 414	(1)	(460)	6 693
Stan na 31.12.2020						
Wzrost kursu walutowego	10%	(5 358)	(2 398)	(1 122)	457	(8 421)
Spadek kursu walutowego	-10%	5 358	2 398	1 122	(457)	8 421

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:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing.

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:	
		31.12.2021	31.12.2020
Wzrost stopy procentowej	1%	(738)	(1 083)
Spadek stopy procentowej	-1%	738	1 083

Zmiany stóp procentowych nie mają wpływu na pozostałe dochody Grupy.

28.2. Ryzyko kredytowe

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

Dla należności z tytułu dostaw i usług zastosowano uproszczoną wersję modelu zakładającą kalkulację straty dla całego życia instrumentu. Model dotyczący pozostałych aktywów zakłada dla instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Dla udzielonych pożyczek Grupa uznaje, że mają one niskie ryzyko kredytowe, jeżeli nie są przeterminowane na dzień oceny, a pożyczkobiorca potwierdził saldo wiarygodności. Grupa przyjęła, że znaczy wzrost ryzyka następuje m.in. gdy przeterminowanie płatności przekracza 60 dni. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu. 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	31.12.2021	31.12.2020
Pożyczki	331	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12 395	11 126
Pochodne instrumenty finansowe	10	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 129	12 661
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	73 052	35 417
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	102 916	59 206

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

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.12.2021		31.12.2020	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	9 434	6 805	7 495	8 024
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(174)	(5 196)	(121)	(5 014)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	9 260	1 609	7 375	3 011
Pozostałe należności finansowe	1 525	-	740	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	-	-	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	1 525	-	740	-
Należności finansowe	10 785	1 609	8 115	3 011

Wyszczególnienie	31.12.2021		31.12.2020	
	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	1 259	-	2 523	-
od 1 do 6 miesięcy	343	-	461	-
od 6 do 12 miesięcy	-	-	1	-
powyżej roku	7	-	26	-
Zaległe należności finansowe	1 609	-	3 011	-

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 nieobjęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do 6 miesięcy i nie zachodzą obawy co do ich ścisłości.

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	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 31.12.2021						
Kredyty w rachunku kredytowym	1 462	1 431	3 977	873	-	7 742
Kredyty, inne zobowiązania finansowe	33 531	-	-	-	-	33 531

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.					
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021			Waluta sprawozdawcza:		złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)					
Leasing	9 294	8 962	20 596	7 863	4 772	51 487
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	76 789	-	-	-	-	76 789
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	121 076	10 393	24 573	8 736	4 772	169 550
Stan na 31.12.2020						
Kredyty w rachunku kredytowym	2 078	2 050	9 066	4 576	-	17 770
Kredyty , inne zobowiązania finansowe	42 369	638	10 398	-	-	53 404
Dłużne papiery wartościowe	471	471	9 842	-	-	10 783
Leasing	11 747	11 690	29 934	17 621	6 312	77 305
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	58 924	267	1 297	-	-	60 488
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	115 589	15 115	60 536	22 198	6 312	219 751

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Przyznane limity kredytowe	119 333	104 497
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	33 366	25 864
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	85 966	78 633

29. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych.

Ponadto, by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, faktoringu, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji). Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 4,5.

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

Grupa nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	79 186	60 251
Kapitał	79 186	60 251
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	79 186	60 251
Kredyty, pożyczki, faktoring i inne zobowiązania finansowe	40 695	52 298
Leasing	50 662	68 621
Źródła finansowania ogółem	170 543	181 169
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,46	0,33
<i>EBITDA</i>		

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	44 290		(3 115)
Amortyzacja	20 018		28 892
EBITDA	64 308		25 777
<i>Dług:</i>			
Kredyty, pożyczki, faktoring i inne zobowiązania finansowe	40 695		52 298
Leasing	50 662		68 621
Dług	91 357		120 918
Wskaźnik długu do EBITDA	1,42		4,69

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

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

W związku z rozpoczętym po dniu bilansowym konfliktem zbrojnym w Ukrainie Zarząd Spółki dominującej dokonał oceny wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej panującej na terenie Ukrainy, Rosji i Białorusi na działalność i wyniki finansowe Grupy w perspektywie kolejnych okresów sprawozdawczych.

Spółka dominująca prowadzi działalność w Ukrainie na podstawie umowy franczyzowej z jednym partnerem biznesowym, nie posiadając sklepów własnych. Sprzedaż na rynek Ukrainy stanowiła 0,2% w sprzedaży ogółem Grupy w 2021 roku. Plany biznesowe Grupy nie zakładały istotnego zwiększenia skali działalności na terenie tego kraju w roku 2022 i latach następnych. W związku z tym, wpływ skutków wybuchu konfliktu zbrojnego w Ukrainie na wyniki finansowe Grupy Zarząd uznaje za nieistotny.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka dominująca posiadała należności od partnera w Ukrainie w kwocie 330 tys. zł (po uwzględnieniu odpisu aktualizującego). W związku z aktualną sytuacją, a w szczególności brakiem możliwości prowadzenia działalności przez partnera ukraińskiego i utratą przez niego zakupionego towaru, Zarząd podjął decyzję o tym, że nie będzie domagał się zapłaty z tego tytułu i tym samym pełną wartość należności obejmie odpisem aktualizującym, który wpłynie w niewielkim stopniu na wynik finansowy Grupy w I kwartale 2022 r.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi spółka CDRL RUS Sp. z o.o. z siedzibą w Rosji. Zgodnie z informacjami uzyskanymi od przedstawicieli CDRL RUS, sprzedaż towarów na terenie Rosji odbywa się aktualnie w normalnym trybie, niemniej nie można wykluczyć jej dalszego spadku lub zatrzymania w przyszłości, co uzależnione jest od kształtowania się sytuacji gospodarczej tego kraju. Zarząd Spółki dominującej zakłada jednak, że dewaluacja rosyjskiego rubla będzie wpływała negatywnie na dostępność dla konsumentów towarów nabywanych w walucie obcej. Zarząd podjął decyzję o wstrzymaniu dostaw towarów do CDRL RUS, a także o zaniechaniu dalszych inwestycji na terenie Rosji. Sprzedaż CDRL S.A. na rynek Rosji stanowiła 3,2% sprzedaży ogółem Spółki dominującej w 2021 roku, z kolei przychody ze sprzedaży spółki rosyjskiej w przychodach ogółem Grupy po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych stanowiły zaledwie 2,7%, w związku z tym Zarząd ocenia wpływ tej decyzji na przyszłą sytuację Grupy jako nieistotny. Ponadto Zarząd Spółki dominującej nie planował istotnego zwiększenia skali działalności na terenie Rosji w roku 2022 i latach następnych. Zarząd rozważy kontynuowanie działalności spółki zależnej na terenie Rosji w zależności od dalszego rozwoju sytuacji związanej z konfliktem zbrojnym.

Grupa prowadzi działalność również na Białorusi poprzez spółkę zależną DPM Sp. z o.o. z siedzibą w Mińsku. Zarząd odnotowuje dwie podstawowe tendencje w związku z pogłębiającym się kryzysem gospodarczym tego kraju: następuje dalsza dewaluacja rubla, a kontrahenci wstrzymują udzielanie kredytów kupieckich w transakcjach handlowych, co powoduje istotne trudności w zapewnieniu terminowości rozliczenia zobowiązań podmiotów białoruskich. Z punktu widzenia sprawozdawczości bardzo istotne znaczenie ma występowanie ujemnych różnic kursowych wynikających z niestabilności kursu białoruskiej waluty, co powoduje znaczące i nieprzewidywalne różnice w osiąganych wynikach finansowych, nieuzasadnione z punktu widzenia faktycznych efektów prowadzonej działalności. Utrzymanie się tych tendencji w dłuższym czasie, jak również dalsze negatywne dla białoruskiej gospodarki skutki nakładanych sankcji, mogą wpłynąć na zmniejszenie lub utratę płynności finansowej DPM, a w konsekwencji na utratę wartości aktywów Grupy w tej jednostce.

Zgodnie z informacjami uzyskanymi od Zarządu DPM, sprzedaż towarów na terenie Białorusi odbywa się aktualnie w normalnym trybie. Odnotowano spadek sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

o około 8-10%, co w obecnej sytuacji nie jest spadkiem o charakterze nadzwyczajnym. Wpływ na spadek sprzedaży może mieć również kwestia dewaluacji białoruskiej waluty i ograniczenie dla konsumentów dostępności towarów nabytych przez DPM w walucie obcej. Nie można jednak wykluczyć dalszego spadku lub zatrzymania sprzedaży w przyszłości, w zależności od kształtowania się sytuacji gospodarczej tego kraju w wyniku nałożonych sankcji.

Z uwagi na aktualne okoliczności, Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję o zaniechaniu dalszych inwestycji w spółkę zależną na Białorusi. W 2021 roku sprzedaż CDRL S.A. do DPM stanowiła 5,8% sprzedaży ogółem, z kolei przychody ze sprzedaży spółki białoruskiej w przychodach ogółem Grupy po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych stanowiły 36,2%.

Zarząd Spółki monitoruje na bieżąco sytuację związaną z rynkami Rosji, Białorusi oraz Ukrainy, a także pozostaje w stałym kontakcie z partnerami z rynków wschodnich. Spółka dominująca nie wprowadza do obrotu produktów wytwarzanych lub importowanych z Rosji, czy Białorusi, nie korzysta również z materiałów produkcyjnych z tych krajów, wobec tego Zarząd aktualnie nie identyfikuje ryzyka dotyczącego wpływu konfliktu zbrojnego na proces produkcji, a także sprzedaż swoich towarów w Polsce i w pozostałych krajach Europy.

Wartość aktywów netto (z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych) powyższych podmiotów ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Ukraina	Rosja (CDRL RUS Sp. z o.o.)	Białoruś (DPM Sp. z o.o.)	RAZEM
Należności CDRL S.A. (wartość księgowa)	330	-	-	330
Aktywa netto przypadające jednostce dominującej	-	717	(14 654)	(13 937)
Aktywa razem	330	717	(14 654)	(13 607)

Na dzień bilansowy nie zaistniały przesłanki stanowiące podstawę do dokonania odpisów aktualizujących wartość powyższych aktywów. Jednakże w przypadku wystąpienia ich w przyszłości Grupa będzie zobowiązana do objęcia aktywów odpisem aktualizującym mającym wpływ na wynik finansowy w kolejnych okresach sprawozdawczych. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd nie jest jeszcze w stanie oszacować ich wartości.

31. Wpływ pandemii na prowadzoną działalność

Sytuacja wynikająca z pandemii COVID-19 nadal pozostaje niestabilna, w związku z tym w 2022 roku oraz w dalszej perspektywie wpływ na wyniki finansowe Grupy będzie nadal miało rozprzestrzenianie się koronawirusa COVID-19, ale także inne czynniki, takie jak czas trwania epidemii, ograniczenia administracyjne w funkcjonowaniu galerii handlowych oraz inne ograniczenia nakładane na przedsiębiorców i konsumentów.

Zarząd Spółki dominującej na bieżąco analizuje sytuację finansową i gospodarczą Grupy w związku z rozprzestrzenianiem się epidemii wirusa COVID-19. W poprzednim okresie zostały wdrożone procedury, przestrzegane również w roku 2021, mające na celu ograniczyć wpływ epidemii na płynność Grupy. Wprowadzone zostały takie działania, jak:

- prowadzenie dalszych prac związanych z aktywizacją kanału e-commerce przynoszącego znaczące wpływy operacyjne,
- ścisłe zarządzanie stanem gotówki,
- analizowane są dostępne limity wolnych środków do dyspozycji Grupy,
- analizowane są możliwości ograniczenia kosztów stałych działalności przy wprowadzeniu programu ochrony zatrudnienia,
- prowadzone są rozmowy z bankami, które współfinansują działalność spółek z Grupy,
- współpraca z centrami handlowymi, analiza przepisów oraz proponowanych rozwiązań 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W sytuacji przedłużania się okresu epidemii lub w przypadku, gdy zaistnieją negatywne skutki po zakończeniu epidemii, przygotowano kolejne rozwiązania, które umożliwią ograniczenie ryzyka płynnościowego.

Grupa prowadzi intensywne działania promocyjne dotyczące rozwijania sprzedaży w kanale e-commerce, który za rok 2020 stanowił ok. 15% sprzedaży, natomiast już w roku 2021 stanowił 17%. W następnym roku obrotowym Zarząd spodziewa się dalszego wzrostu sprzedaży w sklepach internetowych, jednak oszacowanie skali tego wzrostu nie jest obecnie możliwe.

Pozytywne efekty działań wdrożonych przez Grupę są zauważalne w jej wynikach finansowych osiągniętych w 2021 roku. W zakresie przychodów osiąganych ze sprzedaży w sklepach stacjonarnych Grupa odnotowała spadek ich udziału w przychodach ogółem z uwagi na fakt, iż w okresie od stycznia 2021 roku oraz od 27 lutego do 3 maja 2021 roku (w dedykowanych województwach) zostały zamknięte w Polsce centra handlowe. Jednak pomimo to Grupa wygenerowała wzrost zysku na sprzedaży o 18 425 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego, na co istotny wpływ wywarł rozwój sprzedaży poprzez kanał internetowy. Biorąc pod uwagę wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę w 2021 roku, pomimo wprowadzonego lock downu, Zarząd Spółki dominującej nie prognozuje, aby kolejne fale pandemii wpłynęły istotnie negatywnie na jej sytuację finansową.

32. Pozostałe informacje

32.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2021: 4,5994 PLN/EUR, 31.12.2020: 4,6148 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.12.2021: 4,5775 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2020: 4,4742 PLN/EUR,

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco: 01.01 - 31.12.2021: 4,7210 – 4,4541 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2020: 4,6330 – 4,2279 PLN/EUR.

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

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	444 248	405 670	97 050	90 670
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	44 290	(3 115)	9 676	(696)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	41 815	(45 468)	9 135	(10 162)
Zysk (strata) netto	32 934	(41 789)	7 195	(9 340)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	31 741	(36 784)	6 934	(8 221)
Zysk na akcję (PLN)	5,28	(6,11)	1,15	(1,37)
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	5,28	(6,11)	1,15	(1,37)
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych			-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	61 000	71 043	13 327	15 879
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 750)	(4 891)	(601)	(1 093)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(53 098)	(63 204)	(11 600)	(14 126)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 980	4 824	1 088	1 078
Średni kurs PLN / EUR w okresie			4,5775	4,4742

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa	268 726	259 739	58 426	56 284
Zobowiązania długoterminowe	41 936	59 027	9 117	12 791
Zobowiązania krótkoterminowe	147 605	140 462	32 092	30 437
Kapitał własny	79 185	60 250	17 217	13 056
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	79 085	60 866	17 195	13 190
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	658	656
Wartość księgowa na akcję	13,06	10,05	2,84	2,18
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,5994	4,6148

32.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach
Stan na 31.12.2021					
Marek Dworzak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%	27,70%
Tomasz Przybyła	1 278 117	2 527 032	639 059	21,11%	28,03%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,39%	33,41%
Pozostali akcjonariusze	979 320	979 320	489 660	16,17%	10,86%
Akcje własne bez prawa głosu	42 022	-	21 011	0,69%	0,00%
Razem	6 054 544	9 017 006	3 027 272	100,00%	100,00%
Stan na 31.12.2020					
Marek Dworzak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%	27,67%
Tomasz Przybyła	1 257 435	2 506 350	628 718	20,77%	27,76%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,39%	33,37%
Pozostali akcjonariusze	1 010 503	1 010 503	505 252	16,69%	11,19%
Akcje własne bez prawa głosu	31 521	-	15 761	0,52%	0,00%
Razem	6 054 544	9 027 507	3 027 272	100,00%	100,00%

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

Akcjonariusz	ilość posiadanych akcji [szt.]	liczba głosów na WZA	udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	udział w kapitale zakładowym
Marek Dworzak	1 248 915	2 497 830	27,70%	20,63%
Tomasz Przybyła	1 278 117	2 527 032	28,03%	21,11%
FORSMART LIMITED	2 506 170	3 012 824	33,41%	41,39%

Od dnia publikacji ostatniego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 września 2021 roku nastąpiła zmiana posiadania akcji spółki przez Pana Tomasza Przybyłę Wiceprezesa Zarządu. W okresie od 26 listopada 2021 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nabył on 14 837 akcji (seria C lub D).

32.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Razem
Okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 roku			
Marek Dworczak	360	-	360
Tomasz Przybyła	361	-	361
Razem	721	-	721
Okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 roku			
Marek Dworczak	268	-	268
Tomasz Przybyła	268	-	268
Razem	536	-	536

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

32.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki

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

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie	Razem
Okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 roku		
Ryszard Błaszyk	44	44
Jacek Mizerka	26	26
Edyta Kaczmarek-Przybyła	12	12
Agnieszka Nowak	18	18
Eryk Karski	12	12
Barbara Dworczak	12	12
Razem	124	124
Okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 roku		
Ryszard Błaszyk	44	44
Jacek Mizerka	24	24
Edyta Kaczmarek-Przybyła	12	12
Agnieszka Nowak	19	19
Eryk Karski	12	12
Barbara Dworczak	13	13
Razem	123	123

32.5. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych spółek w roku 2021 jest spółka Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, z którą umowa została podpisana w dniu 5 lipca 2021 roku.

Wynagrodzenie audytorów z poszczególnych tytułów wyniosło:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12.2021	Za okres 01.01-31.12.2020
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	67	50
Inne usługi atestacyjne, w tym przegląd sprawozdań finansowych	46	40
Razem	113	90

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

32.6. Zatrudnienie

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12.2021	Za okres 01.01-31.12.2020
Pracownicy umysłowi	268	1 389
Pracownicy fizyczni	1 237	292
Razem	1 505	1 681

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.12.2021	Za okres 01.01-31.12.2020
Liczba pracowników przyjętych	284	433
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(445)	(663)
Razem	(161)	(230)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

33. Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 24.03.2022 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
24.03.2022	Marek Dworczak	Prezes Zarządu	

24.03.2022	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	
------------	-----------------	--------------------	--

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
24.03.2022	Sylwia Sobczak	Specjalista ds. sprawozdawczości finansowej	

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ CDRL S.A.**

**ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU**

Pianowo, 24 marca 2022 roku

SPIS TREŚCI

1. Informacje o Grupie Kapitałowej CDRL S.A.	3
2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami	3
3. Osoby zarządzające i nadzorujące	7
4. Struktura akcjonariatu Spółki dominującej.....	9
5. Stan posiadania akcji oraz udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej CDRL przez osoby zarządzające i nadzorujące	9
6. Określenie łącznej liczby akcji i wartości nominalnej akcji CDRL S.A.	9
7. Informacja o umowach, w wyniku których mogą wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji.	10
8. Informacja o nabyciu oraz zbyciu akcji własnych.	10
9. Ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Grupy Kapitałowej. .	10
10. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.	10
11. Informacja o emisji, wykupie oraz spłacie nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	10
12. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.	10
13. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	11
14. Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę dominującą lub jednostkę od niej zależną	11
15. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek.	11
16. Informacja o udzielonych pożyczkach.	11
17. Informacja o udzielonych przez Spółkę dominującą lub jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących gwarancji lub poręczeń stanowi równowartość 10% kapitałów własnych Spółki.	11
18. Informacja o poręczeniach, gwarancjach oraz zobowiązaniach pozabilansowych.....	12
19. Analiza sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy w 2020 roku.	12
20. Analiza wskaźnikowa wyników finansowych Grupy.	16
21. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń	17
22. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	17
23. Opis istotnych zdarzeń, istotnie wpływających na działalność Grupy, jakie nastąpiły w roku obrotowym a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.	18
24. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Grupy.....	18
25. Informacja o rozliczeniu wpływów z emisji akcji	21
26. Ważniejsze osiągnięcia z dziedziny badań i rozwoju	21
27. Informacja o znaczących umowach dla działalności Grupy.....	21
28. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	21
29. Instrumenty finansowe stosowane przez Grupę.....	24
30. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2021 rok.	25
31. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych	25
32. Inne informacje , które zdaniem Grupy są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę	25
33. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	25
34. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą	26
35. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym	26
36. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego	27
37. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	27
38. Zatwierdzenie do publikacji	42

1. Informacje o Grupie Kapitałowej CDRL S.A.

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej CDRL (dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”, „GK CDRL”) jest CDRL Spółka Akcyjna (dalej zwana „Spółką dominującą”, „Spółką”).

Spółka dominująca została utworzona aktem notarialnym z dnia 07.01.2002 roku 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.

Spółka dominująca oraz spółki zależne nie posiadają oddziałów.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej jest:

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

Roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CDRL S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku. Opis najważniejszych zasad rachunkowości zastosowanych przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawarto w informacjach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki dominującej z innymi podmiotami

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

Spółka	2021		2020	
	udział [%]	głosy [%]	udział [%]	głosy [%]
Cocodrillo Concepts Sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	100%	100%
Smart Investment Group Sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	100%	100%
Drussis Sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	100%	100%
Mt Power Sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	100%	100%
Glob Kiddy Sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	100%	100%
Best Profit Online Sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	100%	100%
Profit Online Sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	100%	100%
Cocodrillo Kids Fashion SRL (Rumunia)	100%	100%	100%	100%
CDRL Trade SRO (Czechy)	100%	100%	100%	100%
DPM Sp. z o.o. (Białoruś)	74,9%	74,9%	74,9%	74,9%
Cool Kiddo Sp. z o.o. (dawn. Lemon Fashion Sp. z o.o.) (Polska)	100%	100%	100%	100%
Broel Sp. z o.o. (Polska)	100%	100%	100%	100%
CDRL RUS Sp. z o.o. (Rosja)	100%	100%	100%	100%
Vivo Fashion Sp. z o.o.	100%	100%	-	-
Coco Kids Sp. z o.o.	100%	100%	-	-

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka dominująca założyła dwie nowe spółki zależne: Vivo Fashion Sp. z o.o. (kapitał 5 tys. zł) oraz Coco Kids Sp. z o.o. (kapitał 150 tys. zł), w których posiada po 100% udziałów.

Cocodrillo Concepts Sp. z o.o.

Siedziba: Pianowo
Adres: ul. Kwiatowa 2; Pianowo 64-000 Kościan
REGON: 301132214
NIP: 6981803798
KRS: 0000331184
Data wpisu do KRS: 25 czerwca 2009 roku

W dniu 1 sierpnia 2011 roku Spółka dominująca objęła 800 udziałów w Coccodrillo Concepts Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki i uprawniających do 100% głosów w tej spółce, za łączną kwotę 3.000.000 zł. W dniu 3 sierpnia 2011 roku został podwyższony kapitał zakładowy w spółce Coccodrillo Concepts o kwotę 3.000.000 zł. W 2020 roku CDRL S.A. obniżyła kapitał o 1.999 tys. zł (umorzenie 533 udziałów), na dzień bilansowy kapitał zakładowy spółki Coccodrillo Concepts wynosił 4.001.tys. zł i dzielił się na 1067 udziałów po 3.750 zł każdy.

Spółka prowadzi działalność polegającą na tworzeniu i utrzymywaniu sklepów prowadzących sprzedaż wyrobów pod marką COCCODRILLO oraz innego asortymentu oferowanego przez CDRL. Spółkę Coccodrillo Concepts Sp. z o.o. łączy z CDRL S.A. umowa na prowadzenie sklepów, umowa na wynajem powierzchni biurowych oraz umowa najmu mebli sklepowych, stanowiących wyposażenie placówek handlowych.

Smart Investment Group Sp. z o.o.

Siedziba: Pianowo
Adres: ul. Kwiatowa 2; Pianowo 64-000 Kościan
REGON: 301553909
NIP: 6981822666
KRS: 0000366366
Data wpisu do KRS: 28 września 2010 roku.

W dniu 1 sierpnia 2011 roku Spółka dominująca objęła 200 udziałów w Smart Investment Group Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki i uprawniających do 100% głosów w tej spółce, za łączną kwotę 500.000 zł. W dniu 3 sierpnia 2011 roku został podwyższony kapitał zakładowy w spółce Smart Investment Group Sp. z o.o. o 4.000.000 zł. W 2020 roku CDRL S.A. obniżyła kapitał o 2.350 tys. zł (umorzenie 470 udziałów), na dzień bilansowy kapitał zakładowy spółki wynosił 2.650.tys. zł i dzielił się na 530 udziałów po 5.000 zł każdy.

Spółka prowadzi działalność polegającą na tworzeniu i utrzymywaniu sklepów prowadzących sprzedaż wyrobów pod marką COCCODRILLO oraz innego asortymentu oferowanego przez CDRL. Spółkę Smart Investment Group Sp. z o.o. łączy z CDRL S.A. umowa na prowadzenie sklepów, umowa na wynajem powierzchni biurowych oraz umowa najmu mebli sklepowych, stanowiących wyposażenie placówek handlowych

Drussis Sp. z o.o.

Siedziba: Pianowo
Adres: ul. Kwiatowa 2; Pianowo 64-000 Kościan
REGON: 410072203
NIP: 6980006717
KRS: 0000375021
Data wpisu do KRS: 5 stycznia 2011 roku

W dniu 1 sierpnia 2011 roku Spółka dominująca objęła 4.000 udziałów w Drussis Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki i uprawniających do 100% głosów w tej spółce, za łączną kwotę 250.000 zł. W dniu 3 sierpnia 2011 roku został podwyższony kapitał zakładowy w spółce Drussis Sp. z o.o. o 1.100.000 zł, w dniu 20 grudnia 2012 roku o kwotę 800.000 zł. W 2020 roku CDRL S.A. obniżyła kapitał o 1.300 tys. zł (umorzenie 13.000 udziałów), na dzień bilansowy kapitał zakładowy spółki wynosił 1.000.tys. zł i dzielił się na 10.000 udziałów po 100 zł każdy.

Spółka prowadzi działalność polegającą na tworzeniu i utrzymywaniu sklepów prowadzących sprzedaż wyrobów pod marką COCCODRILLO oraz innego asortymentu oferowanego przez CDRL S.A. Spółkę Drussis Sp. z o.o. łączy ze Spółką dominującą standardowa umowa na prowadzenie sklepów, umowa na wynajem powierzchni biurowych oraz umowa najmu mebli sklepowych, stanowiących wyposażenie placówek handlowych.

MT Power Sp. z o.o.

Siedziba: Pianowo
Adres: ul. Kwiatowa 2; Pianowo 64-000 Kościan
REGON: 121139187
NIP: 6772348226
KRS: 0000347026
Data wpisu do KRS: 21 stycznia 2010 roku

W dniu 1 sierpnia 2011 roku Spółka dominująca objęła 8.000 udziałów w MT Power Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki i uprawniających do 100% głosów w tej spółce, za łączną kwotę 500.000 zł. W dniu 3 sierpnia 2011 roku został podwyższony kapitał zakładowy w spółce MT Power Sp. z o.o. o 350.000 zł, w dniu 20 grudnia 2012 roku o kwotę 600.000 zł. W 2020 roku CDRL S.A. obniżyła kapitał o 750 tys. zł (umorzenie 15.000 udziałów), na dzień bilansowy kapitał zakładowy spółki wynosił 850 tys. zł i dzielił się na 17.000 udziałów po 50 zł każdy.

Spółka prowadzi działalność polegającą na tworzeniu i utrzymywaniu sklepów prowadzących sprzedaż wyrobów pod marką COCCODRILLO oraz innego asortymentu oferowanego przez CDRL S.A. Spółkę MT Power Sp. z o.o.

łączy ze Spółką dominującą standardowa umowa na prowadzenie sklepów, umowa na wynajem powierzchni biurowych oraz umowa najmu mebli sklepowych, stanowiących wyposażenie placówek handlowych.

Glob Kiddy Sp. z o.o.

Siedziba: Pianowo
Adres: ul. Kwiatowa 2; Pianowo 64-000 Kościan
REGON: 301911668
NIP: 6981832966
KRS: 0000395865
Data wpisu do KRS: 13 września 2011 roku

W dniu 22 sierpnia 2011 roku Spółka dominująca założyła spółkę Glob Kiddy Sp. z o.o., której jest jedynym udziałowcem. Wartość kapitału zakładowego na dzień założenia wynosiła 10.000 zł i dzieliła się na 200 udziałów po 50 zł każdy. W dniu 8 listopada 2011 roku Spółka dominująca podwyższyła kapitał w Glob Kiddy Sp. z o.o. o 490.000 zł. W dniu 19 grudnia 2012 roku kapitał zakładowy w spółce Glob Kiddy Sp. z o.o. został podwyższony o 300.000 zł. W 2020 roku CDRL S.A. obniżyła kapitał spółki zależnej o 500 tys. zł (umorzenie 10.000 udziałów), na dzień bilansowy kapitał zakładowy spółki Glob Kiddy Sp. z o.o. wynosił 300 tys. zł i dzielił się na 6.000 udziałów po 50 zł każdy.

Spółka prowadzi działalność polegającą na tworzeniu i utrzymywaniu sklepów prowadzących sprzedaż wyrobów pod marką COCCODRILLO oraz innego asortymentu oferowanego przez CDRL S.A. Spółkę Glob Kiddy Sp. z o.o. łączy ze Spółką dominującą umowa na prowadzenie sklepów, umowa na wynajem powierzchni biurowych oraz umowa najmu mebli sklepowych, stanowiących wyposażenie placówek handlowych.

Best Profit Online Sp. z o.o.

Siedziba: Pianowo
Adres: ul. Kwiatowa 2; Pianowo 64-000 Kościan
REGON: 386300770
NIP: 6981856062
KRS: 0000846127
Data wpisu do KRS: 16 czerwca 2020 roku

W dniu 15 czerwca 2020 roku Spółka dominująca założyła spółkę Best Profit Online Sp. z o.o., której jest jedynym udziałowcem. Wartość kapitału zakładowego wynosi 250 tys. zł i dzieli się na 2500 udziałów po 100 zł każdy. Spółka prowadzi działalność polegającą na tworzeniu i utrzymywaniu sklepów prowadzących sprzedaż wyrobów pod marką COCCODRILLO oraz innego asortymentu oferowanego przez CDRL S.A. Spółkę łączy ze Spółką dominującą umowa na prowadzenie sklepów, umowa na wynajem powierzchni biurowych oraz umowa najmu mebli sklepowych, stanowiących wyposażenie placówek handlowych.

Profit Online Sp. z o.o.

Siedziba: Pianowo
Adres: ul. Kwiatowa 2; Pianowo 64-000 Kościan
REGON: 386331858
NIP: 6981856091
KRS: 0000846768
Data wpisu do KRS: 19 czerwca 2020 roku

W dniu 15 czerwca 2020 roku Spółka dominująca założyła spółkę Profit Online Sp. z o.o., której jest jedynym udziałowcem. Wartość kapitału zakładowego wynosi 500 tys. zł i dzieli się na 5000 udziałów po 100 zł każdy. Spółka prowadzi działalność polegającą na tworzeniu i utrzymywaniu sklepów prowadzących sprzedaż wyrobów pod marką COCCODRILLO oraz innego asortymentu oferowanego przez CDRL S.A. Spółkę łączy ze Spółką dominującą umowa na prowadzenie sklepów, umowa na wynajem powierzchni biurowych oraz umowa najmu mebli sklepowych, stanowiących wyposażenie placówek handlowych.

Cool Kiddo Sp. z o.o.(dawn. Lemon Fashion Sp. z o.o.)

Siedziba: Pianowo
Adres: ul. Kwiatowa 2; Pianowo 64-000 Kościan
REGON: 302832592
NIP: 7792424540
KRS: 0000524758
Data wpisu do KRS: 25 listopada 2014 roku

W dniu 14 stycznia 2019 roku Spółka dominująca nabyła 72 ze 102 udziałów w spółce Lemon Fashion Sp. z o.o. W czerwcu 2020 roku CDRL S.A. stała się jedynym udziałowcem spółki. Wartość kapitału zakładowego wynosiła 5 tys. zł i dzieliła się na 102 udziały po 50 zł każdy. W dniu 15 lutego 2021 roku CDRL S.A. podwyższyła kapitał zakładowy spółki poprzez nabycie 5898 nowo utworzonych udziałów po 50 zł każdy, a nazwa spółki została

zmieniona na Cool Kiddo Sp. z o.o. W związku z tym kapitał spółki na dzień bilansowy wynosił 300 tys. zł i dzielił się na 6000 udziałów o wartości 50zł każdy.

Spółka prowadzi działalność polegającą na tworzeniu i utrzymywaniu sklepów prowadzących sprzedaż wyrobów pod marką COCCODRILLO oraz innego asortymentu oferowanego przez CDRL S.A.

Vivo Fashion Sp. z o.o.

Siedziba: Pianowo
Adres: ul. Kwiatowa 2; Pianowo 64-000 Kościan
REGON: 388428585
NIP: 6981858055
KRS: 0000889622
Data wpisu do KRS: 17 marca 2021 roku

W dniu 24 lutego 2021 roku Spółka dominująca założyła spółkę Vivo Fashion Sp. z o.o., której jest jedynym udziałowcem. Wartość kapitału zakładowego wynosi 5 tys. zł i dzieli się na 50 udziałów po 100 zł każdy.

Coco Kids Sp. z o.o.

Siedziba: Pianowo
Adres: ul. Kwiatowa 2; Pianowo 64-000 Kościan
REGON: 388437408
NIP: 6981858084
KRS: 0000889611
Data wpisu do KRS: 18 marca 2021 roku

W dniu 10 marca 2021 roku Spółka dominująca założyła spółkę Coco Kids Sp. z o.o., której jest jedynym udziałowcem. Wartość kapitału zakładowego wyniosła 5 tys. zł i dzieliła się na 50 udziałów po 100 zł każdy. W dniu 9 czerwca 2021 roku Spółka dominująca podwyższyła kapitał zakładowy spółki obejmując 1450 nowych udziałów o wartości 100,00 zł każdy. Kapitał zakładowy spółki Coco Kids Sp. z o.o. na dzień bilansowy wynosił 150 tys. zł i dzielił się na 1500 udziałów o wartości 100zł każdy.

Spółka prowadzi działalność polegającą na tworzeniu i utrzymywaniu sklepów prowadzących sprzedaż wyrobów pod marką COCCODRILLO oraz innego asortymentu oferowanego przez CDRL S.A.

Broel Sp. z o.o.

Siedziba: Wrocław
Adres: ul. Szybka 6-10; 50-421 Wrocław
REGON: 382316632
NIP: 6981852785
KRS: 0000766689
Data wpisu do KRS: 14 styczeń 2019 roku

W dniu 11 stycznia 2019 roku Spółka dominująca nabyła 70% udziałów w spółce Broel Sp. z o.o. W 2020 roku CDRL S.A. stała się jedynym udziałowcem spółki Broel Sp. z o.o. Wartość kapitału zakładowego wynosi 3.600 tys. zł i dzieli się na 36.000 udziałów po 100 zł każdy.

Spółka prowadzi działalność polegającą na produkcji i sprzedaży czapek i akcesoriów dziecięcych pod marką BROEL.

CDRL Trade s.r.o.

Siedziba: Havirov
Adres: E. Krasnohorske 1298/4736 01 Havirov – Podlesi, Republika Czeska
Zarejestrowana pod nr: 28578511 w Sądzie Okręgowym w Ostrawie (*Krajský soud v Ostravě*)
Data wpisu do rejestru: 3 marca 2009 roku

W dniu 1 sierpnia 2011 roku Spółka dominująca objęła 100% udziałów w CDRL Trade s.r.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki i uprawniających do 100% głosów w tej spółce, za łączną kwotę 704.650 zł (4.250.000 CZK). W dniu 17 stycznia 2012 roku Spółka dominująca podwyższyła kapitał zakładowy w spółce CDRL Trade o 6.000.000 CZK, co stanowiło równowartość 1.032.600 zł.

Spółka CDRL Trade s.r.o. prowadzi działalność polegającą na tworzeniu i utrzymywaniu sklepów prowadzących sprzedaż wyrobów pod marką COCCODRILLO oraz innego asortymentu oferowanego przez CDRL, a także prowadzi sprzedaż hurtową na terenie Czech. Spółkę CDRL Trade s.r.o. nie łączy z Jednostką dominującą umowa agencyjna. CDRL sprzedaje spółce CDRL Trade s.r.o. towary jak innym klientom hurtowym z rabatem zastępującym prowizję. Spółka ta nabywa od CDRL S.A. meble sklepowe służące do wyposażania placówek. CDRL Trade s.r.o. zawiera z innymi podmiotami, niewchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej CDRL, umowy najmu powierzchni sklepowych, umowy o pracę z pracownikami oraz inne umowy niezbędne do prowadzenia działalności.

Cocodrillo Kids' Fashion s.r.l.

Siedziba: Bukareszt
Adres: Strada Fântânică 38, Sectorul 2, Bukareszt, Rumunia
Zarejestrowana pod nr: 30413416 przez Krajowe Biuro Rejestru Handlowego prowadzone przez Sąd Bukareszcie (*Oficiul National Registrului Comertului de pe lângă Tribunalul Bucuresti*)

Data wpisu do rejestru: 16 lipca 2012 roku

W dniu 16 lipca 2012 roku Spółka dominująca założyła spółkę w Rumunii - Cocodrillo Kids' Fashion s.r.l, w której była jedynym udziałowcem. Wartość kapitału zakładowego w dniu założenia wynosiła 200 nowych lej rumuńskich i dzieliła się na 20 udziałów po 10 lejów każdy. W dniu 20 listopada 2012 roku Spółka dominująca podwyższyła kapitał zakładowy w spółce Cocodrillo Kids' Fashion do kwoty 100.000 lejów rumuńskich. Na dzień bilansowy kapitał zakładowy spółki Cocodrillo Kids' Fashion wynosił 100.000 lejów rumuńskich i dzielił się na 10.000 udziałów po 10 lejów każdy.

Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż hurtowa towarów konsumpcyjnych, w tym odzieży i obuwia, sprzedaż detaliczna odzieży w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych w wyspecjalizowanych sklepach oraz sprzedaż detaliczna za pośrednictwem domów wysyłkowych lub poprzez Internet.

DPM sp. z o.o.

Siedziba: Mińsk
Adres: 223049, Republika Białorusi, obwód miński, rejon miński, Szczomyślica Sielsowiet, 32/4
Zarejestrowana pod nr: 190732637 (EFP) przez Miejski Komitet Wykonawczy w Mińsku w Jedynym Państwowym Rejestrze Osób Prawnych i Przedsiębiorców Indywidualnych
Data wpisu do rejestru: 29 czerwca 2006 roku

W dniu 1 stycznia 2019 roku Spółka dominująca nabyła większościowy pakiet udziałów (90%) w spółce DPM Sp. z o.o. (ООО ДРМ). W dniu 14 stycznia 2019 roku Spółka dominująca zbyła 15,1% udziałów spółki DPM Sp. z o.o. na rzecz białoruskiej osoby fizycznej. W wyniku obu transakcji CDRL S.A. posiada udziały w wysokości 74,9% w spółce DPM.

Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż hurtowa artykułów dziecięcych, sprzedaż detaliczna artykułów dziecięcych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach oraz za pośrednictwem sieci Internet.
Kapitał zakładowy (zgodnie z IFRS) wynosi 5 832 568,5 BYN.

CDRL RUS sp. z o.o.

Siedziba: Moskwa
Adres: Rosja, 115045, Moskwa, ulica Dubininskaya, 11/17, budynek. 3., 2. piętro, pokój 47, biuro 3
Zarejestrowana pod nr: 1197746371096 (ОГРН) przez Międzyrejonową Inspekcję Federalnej Służby Podatkowej nr 46 w Moskwie w Jednolitym Państwowym Rejestrze Osób Prawnych
Data wpisu do rejestru: 7 czerwca 2019 roku

W dniu 7 czerwca 2019 r. Spółka dominująca założyła spółkę w Rosji – CDRL RUS Sp. z o.o. (ООО ЦДРЛ РУС), w której jest jedynym udziałowcem. Wartość kapitału zakładowego w dniu założenia wynosiła 200 000 rubli rosyjskich i nie uległa zmianie. (Wartość nominalna udziału wynosi 200 000 RUB, tj. 100%).

Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia, działalność agentów zajmujących się sprzedażą hurtową wyrobów tekstylnych, odzieży, obuwia, wyrobów futrzarskich i artykułów skórzanych, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna prowadzona za pośrednictwem poczty lub poprzez Internet.

CDRL S.A. nie jest podmiotem zależnym od żadnego innego podmiotu i nie należy do żadnej grupy kapitałowej, poza tą, którą sama tworzy.

3. Osoby zarządzające i nadzorujące

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 24.03.2022 r. wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

W dniu 22 czerwca 2021 r. dotychczasowi członkowie Zarządu zostali powołani przez Radę Nadzorczą na kolejną 5 - letnią kadencję, która upłynie z dniem zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2025 rok.

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawiał się następująco:

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

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

W dniu 22 czerwca 2021 r. dotychczasowi członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani przez Walne Zgromadzenie na kolejną 5-letnią kadencję, która upłynie z dniem zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2025 rok. W dniu 22 czerwca 2021 r. Rada Nadzorcza powierzyła pełnienie funkcji Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej ponownie tym samym członkom Rady, tj. Panu Ryszardowi Błaszykowi, Panu Jackowi Mizerce i Pani Barbarze Dworzak.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21 września 2017 r. w ramach Rady Nadzorczej w Spółce został wyodrębniony Komitet Audytu, który działa zgodnie z przepisami ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2020 r., poz. 1415 ze zm.). Spółka dominująca nie wyodrębnia Komitetu ds. wynagrodzeń.

W skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2021 roku wchodził:

- Ryszard Błaszyk -Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Jacek Mizerka – Członek Komitetu Audytu,
- Agnieszka Nowak – Członek Komitetu Audytu.

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu nie uległ zmianie.

W dniu 24 sierpnia 2021 r. w związku z ukonstytuowaniem się Rady Nadzorczej powołanej na nową kadencję powołano Komitet Audytu, w skład którego weszli jego dotychczasowi członkowie. W ramach nowego Komitetu Audytu nie dokonano również zmian w obrębie funkcji powierzonych poszczególnym członkom tego Komitetu.

W skład Zarządów spółek Coccodrillo Concepts Sp. z o.o., Smart Investment Group Sp. z o.o., Drussis Sp. z o.o., Mt Power Sp. z o.o., Glob Kiddy Sp. z o.o., Best Porfit Online Sp. z o.o., Porfit Online Sp. z o.o., Cool Kiddo Sp. z o.o., Coco Kids Sp. z o.o., Vico Fashion Sp. z o.o., Broel Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2021 roku wchodził Pan Mieczysław Andersz – Prezes Zarządu.

W skład Zarządu Spółki DPM Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2021 roku wchodził Pan Siergiej Misiachenka – Prezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządów spółek zależnych.

W skład Rady Dyrektorów (odpowiednik Rady Nadzorczej) spółki DPM Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2021 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Dyrektorów spółki DPM Sp. z o.o.

4. Struktura akcjonariatu Spółki dominującej

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach
Stan na 31.12.2021					
Marek Dworzczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%	27,70%
Tomasz Przybyła	1 278 117	2 527 032	639 059	21,11%	28,03%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,39%	33,41%
Pozostali akcjonariusze	979 320	979 320	489 660	16,17%	10,86%
Akcje własne bez prawa głosu	42 022	-	21 011	0,69%	0,00%
Razem	6 054 544	9 017 006	3 027 272	100,00%	100,00%
Stan na 31.12.2020					
Marek Dworzczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%	27,67%
Tomasz Przybyła	1 257 435	2 506 350	628 718	20,77%	27,76%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,39%	33,37%
Pozostali akcjonariusze	1 010 503	1 010 503	505 252	16,69%	11,19%
Akcje własne bez prawa głosu	31 521	-	15 761	0,52%	0,00%
Razem	6 054 544	9 027 507	3 027 272	100,00%	100,00%

5. Stan posiadania akcji oraz udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej CDRL przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji CDRL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31 grudnia 2021 roku:

Akcjonariusz	ilość posiadanych akcji [szt.]	liczba głosów na WZA	udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	udział w kapitale zakładowym
Marek Dworzczak	1 248 915	2 497 830	27,70%	20,63%
Tomasz Przybyła	1 278 117	2 527 032	28,03%	21,11%
FORSMART LIMITED	2 506 170	3 012 824	33,41%	41,39%

Jedynymi udziałowcami w spółce Forsmart Ltd. są Marek Dworzczak oraz Tomasz Przybyła.

Żadna z osób zarządzających i nadzorujących nie posiada udziałów w jednostkach powiązanych z CDRL S.A.

Od dnia publikacji ostatniego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 września 2021 roku nastąpiła zmiana posiadania akcji spółki przez Pana Tomasza Przybyłę Wiceprezesa Zarządu. W okresie od 26 listopada 2021 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nabył on 14 837 akcji (seria C lub D).

6. Określenie łącznej liczby akcji i wartości nominalnej akcji CDRL S.A.

Prawa akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2021 roku:

seria akcji	rodzaj akcji	rodzaj uprzywilejowania	liczba akcji w szt.	wartość nominalna	sposób pokrycia kapitału
A	uprzywilejowane	co do głosu	3 004 484	1 502 242	zamiana udziałów na akcje
B	na okaziciela	brak	1 999 516	999 758	zamiana udziałów na akcje
C	na okaziciela	brak	50 544	25 272	gotówka
D	na okaziciela	brak	1 000 000	500 000	gotówka

Akcje imienne serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy.

Akcjom zwykłym na okaziciela serii B, C i D przypada jeden głos na akcję.

Akcje wszystkich serii nie są uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają udziałów w jednostkach powiązanych Spółki.

7. Informacja o umowach, w wyniku których mogą wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji.

Na dzień bilansowy oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania takie umowy nie występują.

8. Informacja o nabyciu oraz zbyciu akcji własnych.

W 2019 roku Spółka rozpoczęła program skupu akcji własnych, którego celem jest ich umorzenie.

W okresie sprawozdawczym miało miejsce nabycie 10 501 szt. akcji własnych o wartości nominalnej 5 tys. zł za łączną kwotę 196 tys. zł.

Na dzień 31.12.2021 roku Spółka posiadała 42 022 akcje własne, które nabyła za kwotę 839 tys. zł.

9. Ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Grupy Kapitałowej.

Zbywalność akcji nie jest ograniczona na podstawie Statutu Spółki dominującej lub też umów ograniczających prawo do rozporządzania akcjami.

10. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.

Statut Spółki dominującej nie przewiduje żadnych ograniczeń odnośnie prawa głosu.

11. Informacja o emisji, wykupie oraz spłacie nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie sprawozdawczym CDRL S.A. nie dokonywała emisji kapitałowych papierów wartościowych.

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 były w okresach sześciomiesięcznych. Obligacje nie były zabezpieczone.

Zarząd CDRL S.A. w dniach 29 lipca 2021 r. i 28 grudnia 2021r., działając na podstawie art. 76 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, zawarł transakcje nabycia odpowiednio 300 sztuk i 1 402 sztuki obligacji własnych serii B w celu umorzenia o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda obligacja, wyemitowanych na podstawie uchwały Zarządu CDRL S.A. z siedzibą w Pianowie z dnia 19 grudnia 2018 r. w sprawie emisji obligacji serii B, podjętej w ramach programu emisji obligacji przyjętego uchwałą Zarządu CDRL S.A. z dnia 23 listopada 2018 r. w sprawie przyjęcia programu emisji obligacji. Obligacje były oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN PLCDRL000050. Łączna wartość nabycia obligacji serii B wyniosła 297,9 tys. zł (wykup 21.07.2021r.) i 1 428,4 tys. zł (wykup 28.12.2021r.) zaś cena jednostkowa nabycia obligacji serii B wyniosła odpowiednio 993,18 zł i 1 018,80 zł (wartość nominalna wraz z należnymi odsetkami). Powyższa transakcja nabycia obligacji została zawarta na rynku międzybankowym.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wszystkie obligacje wyemitowane przez Spółkę dominującą zostały przez nią wykupione i umorzone.

12. Informacja dotycząca wypłaconej lub zdeklarowanej dywidendy.

W 2021 roku Spółka dominująca dokonała wypłaty dywidendy akcjonariuszom z kapitału zapasowego za rok 2020 w wysokości 2,00 zł na akcję. Łączna wartość wypłaconej dywidendy wyniosła 12 025 tys. PLN.

Spółka dominująca nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2021.

W poprzednim roku obrotowym Spółka dominująca dokonała wypłaty dywidendy akcjonariuszom z kapitału zapasowego w wysokości 6.325.103,40, co stanowiło kwotę 1,05 zł na jedną akcję.

Plany dotyczące wypłaty dywidendy w znacznym stopniu uzależnione są od kondycji finansowej Grupy oraz od potrzeb kapitałowych związanych z rozwojem działalności. Zarząd Spółki dominującej zamierza podejmować w kolejnych latach działania prowadzące do rozwoju działalności, które długoterminowo przyczynią się do wzrostu jej wartości.

13. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W ramach Grupy Kapitałowej jedynie spółka dominująca CDRL S.A. jest stroną w sprawach sądowych:

- sprawy sądowe związane ze znakami towarowymi (Lacoste S.A.),
- sprawy windykacyjne o zapłatę należności – łączna kwota 1 227 tys. PLN (nie przekracza 10% kapitałów własnych).

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem został wydany wyrok w przedmiocie skargi spółki LACOSTE S.A. na decyzję Urzędu Patentowego RP oddalającą wniosek o unieważnienie prawa ochronnego na znak towarowy nr R.308827 z dnia 5 lutego 2020 roku. WSA przedmiotowym wyrokiem oddalił skargę LACOSTE. Sprawa zgodnie z wyrokiem NSA została przekazana do ponownego rozpatrzenia przez WSA.

14. Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę dominującą lub jednostkę od niej zależną

Szczegółowe informacje o wartościach transakcji z podmiotami powiązanymi zawarte zostały w notach objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego CDRL S.A. za okres 01.01 – 31.12.2021 r. Wszystkie transakcje miały charakter typowy i rutynowy, zawierane były na warunkach rynkowych. Ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej spółek.

Do najistotniejszych transakcji realizowanych pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej zaliczyć można:

- umowa na prowadzenie sklepów,
- sprzedaż towarów handlowych,
- wynajem mebli sklepowych.

15. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2021 roku Grupa nie wypowiedziała ani nie zostały jej wypowiedziane żadne z dotychczasowych umów kredytowych.

Większość umów kredytowych zawarta jest na okresy nie dłuższe niż jeden rok i jest corocznie aneksowana. Wszystkie pozostałe informacje zostały zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 grudnia 2021 roku w punktach 9.5 oraz 9.6.

16. Informacja o udzielonych pożyczkach.

W 2021 roku Grupa udzieliła pożyczki podmiotowi niepowiązanemu. Wszystkie informacje na temat pożyczek zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2021r. do 31.12.2021r.

17. Informacja o udzielonych przez Spółkę dominującą lub jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących gwarancji lub poręczeń stanowi równowartość 10% kapitałów własnych Spółki.

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca ani żadna jednostka zależna nie udzieliły podmiotom spoza Grupy Kapitałowej CDRL S.A. poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych.

Na dzień bilansowy spółki zależne udzieliły poręczeń Spółce dominującej w następujących wysokościach:

Podmiot powiązany	Rodzaj zabezpieczenia	31.12.2021	31.12.2020
Cocodrillo Concepts Sp. z o.o.	poręczenie	80 060	57 950
Smart Investment Group Sp. z o.o.	poręczenie	80 060	58 186
Drussis Sp. z o.o.	poręczenie	80 060	58 186
Mt Power Sp. z o.o.	poręczenie	80 060	58 186
Glob Kiddy Sp. z o.o.	poręczenie	35 400	35 400
Razem		355 640	267 909

18. Informacja o poręczeniach, gwarancjach oraz zobowiązaniach pozabilansowych.

Na dzień bilansowy Spółka dominująca posiadała zobowiązania warunkowe w postaci otwartych akredytyw na zakup towarów handlowych o wartości 73 050 tys. PLN.

Spółka dominująca otrzymała od podmiotów powiązanych spoza Grupy Kapitałowej CDRL S.A. następujące zabezpieczenia kredytów bankowych:

Podmiot powiązany	Rodzaj zabezpieczenia	31.12.2021	31.12.2020
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000.000 zł na nieruchomości niezabudowanej położonej w Strzelcach, dla której prowadzona jest KW WR1E/00087639/5	2 000	2 000
Razem		2 000	2 000

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółka dominująca otrzymała wynagrodzenie za udzielone podmiotom powiązanim poręczenia. Łączna wartość wynagrodzenia z tego tytułu wyniosła 46 tys. zł i przedstawiała się następująco:

Podmiot powiązany	Wynagrodzenie
Cocodrillo Concepts Sp. z o.o.	7
Smart Investment Group Sp. z o.o.	7
Drussis Sp. z o.o.	7
Mt Power Sp. z o.o.	7
Glob Kiddy Sp. z o.o.	7
Profit Online Sp. z o.o.	7
Best Profit Online Sp. z o.o.	7
Razem	46

19. Analiza sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy w 2021 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za kres 01.01- 31.12.2021	Za kres 01.01- 31.12.2020	Wskaźnik dynamiki
A. Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	444 248	405 670	9,51%
Koszty działalności operacyjnej	404 675	384 522	5,24%
Amortyzacja	20 018	28 892	-30,72%
Zużycie materiałów i energii	9 314	8 986	3,65%
Usługi obce	92 924	76 770	21,04%
Podatki i opłaty	466	425	9,51%
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	57 792	55 436	4,25%
Pozostałe koszty rodzajowe	786	742	6,08%
Zmiana stanu produktów	(201)	537	-137,44%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	223 576	212 734	5,10%
Zysk (strata) na sprzedaży	39 573	21 148	87,12%
Pozostałe przychody operacyjne	7 120	5 564	27,96%
Pozostałe koszty operacyjne	2 241	28 043	-92,01%
Strata/odwrócenie straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(162)	(1 784)	-90,95%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	44 290	(3 115)	-1521,99%
Przychody finansowe	3 746	699	435,77%
Koszty finansowe	6 114	40 738	-84,99%
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	(107)	(2 314)	-95,36%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	41 815	(45 468)	-191,97%

Podatek dochodowy	8 881	(3 679)	-341,42%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	32 934	(41 789)	-178,81%
B. Działalność zaniechana	-	-	-
C. Zysk (strata) netto	32 934	(41 789)	-179%
- akcjonariuszom jednostki dominującej	31 741	(36 784)	-186,29%
- podmiotom niekontrolującym	1 193	(5 005)	-123,83%

W okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 444 248 tys. zł. W stosunku do roku 2020 nastąpił wzrost o 9,5%. Najistotniejszą wartość w obu prezentowanych okresach stanowiły przychody ze sprzedaży towarów 99,2% w 2021r. (440 899 tys. zł) i 99,4% (403 123 tys. zł) w 2020r. Jednocześnie wartość sprzedanych towarów wyniosła 223 576 tys. zł, co stanowi wzrost o 5%. Zysk na sprzedaży towarów wzrósł się o 26 934 tys. zł. Marża na sprzedaży towarów wzrosła z 47% do 49%. W związku z trwającą w 2021 roku sytuacją epidemiologiczną w kraju i na świecie zmniejszył się udział przychodów ze sprzedaży w sklepach stacjonarnych w Polsce i Europie z 76% do 73%, przy jednoczesnym wzroście udziału kanału internetowego z 15% do 17%.

Sprzedaż do żadnego podmiotu nie stanowiła ponad 10% wartości całej sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 404 675 tys. PLN, z czego największy procent stanowiły:

- wartość sprzedanych towarów i materiałów 55% (w 2020: 55%)
- usługi obce 23% (w 2020: 20%),
- wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników 14% (w 2020: 14%).

Koszty działalności operacyjnej wzrosły o 20 153 tys. zł. W głównej mierze wynika to ze wzrostu wartości usług obcych o 21%, tj. 16 154 tys. zł.

Zysk ze sprzedaży wyniósł 39 573 tys. PLN, co stanowi 8,9% wartości sprzedaży (w 2020: 5,2%). W 2021 roku Grupa wygenerowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 44 290 tys. zł wobec straty w 2020r. -3 115 tys. zł. Sytuacja ta spowodowana jest zawianiem w roku poprzednim odpisów na środki trwałe oraz wartości niematerialne w wysokości 23.957 tys. zł, które zwiększyły wówczas pozostałe koszty operacyjne (dla polskich spółek prowadzących sklepy, spółki Broel, spółki czeskiej oraz rumuńskiej na skutek przeprowadzonych testów na utratę wartości zawiano w roku poprzednim odpis do wysokości aktywów występujących w tych spółkach).

W działalności finansowej nastąpił bardzo istotny spadek kosztów, co wynika głównie ze zmiany rok do roku wartości różnic kursowych (w 2020r. koszty z tyt. różnic kursowych 25 138 tys. zł, w 2021 roku przychody z tyt. różnic kursowych 2 921 tys. zł) oraz z zawianania w roku poprzednim odpisu na wartość udziałów w wysokości 5 685 tys. zł. Wysoka wartość kosztów z tyt. różnic kursowych w okresie poprzednim wynikała przede wszystkim z naliczonych różnic kursowych od umów leasingu (prawa do użytkowania powierzchni sklepowych) – wartość kosztu z tego tytułu to 15.038 tys. zł, wynika ona głównie z przeliczenia umów w spółce białoruskiej. Kolejną wartością były różnice kursowe od kredytów – wartość kosztu w 2020 roku wyniosła 5.874 tys. zł (wynikała z przeliczenia zobowiązania ze spółki białoruskiej).

Wynik przed opodatkowaniem za rok 2021 wyniósł 41 815 tys. zł i zwiększył się o 87 283 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego.

Wartość i struktura aktywów – najważniejsze pozycje

AKTYWA	31.12.2021	struktura 2021 (%)	31.12.2020	struktura 2020 (%)
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	6 145	6%	6 145	5%
Wartości niematerialne	24 230	22%	24 978	21%
Rzeczowe aktywa trwałe	34 790	32%	34 671	29%
Prawo do użytkowania (MSSF 16)	34 535	32%	40 718	34%
Należności	917	1%	1 586	1%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	149	-	111	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 629	8%	12 033	10%
Aktywa trwałe	109 395	41%	120 241	46%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	121 420	76%	109 849	79%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 204	11%	14 309	10%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	47	-	199	-
Pożyczki	331	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	10	-	3	-

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 177	1%	977	1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 142	12%	14 162	10%
Aktywa obrotowe	159 331	59%	139 499	54%
Aktywa razem	268 726	100%	259 739	100%

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiła 268 726 tys. PLN.

Wartość aktywów trwałych kształtowała się na poziomie 109 395 tys. PLN, w roku poprzednim 120 241 tys. zł. Aktywa trwałe stanowiły 41% w ogólnej sumie aktywów i ich udział spadł w stosunku do poprzedniego roku.

Największą wartość aktywów trwałych stanowiły rzeczowe aktywa trwałe. Ich udział oraz wartość obniżyła się na skutek zmian w umowach z wynajmującymi powierzchnie sklepowe. Zakończono umowy, dla których wartość netto aktywa wynosiła 6 446 tys. zł. Jednocześnie w wyniku testów na utratę wartości odpisano wartość aktywów na 586 tys. zł (koszt operacyjny), a rozwiązano 3 951 tys. zł (przychód operacyjny).

W badanym okresie zwiększył się udział aktywów obrotowych z 54% w 2020 roku do 59% w roku 2021 (w ogólnej sumie aktywów).

W strukturze aktywów, w ramach aktywów obrotowych, największy udział stanowiły zapasy (76%) oraz należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (11%). Zapas Grupy to towary handlowe przeznaczone do obrotu, produkcja oraz materiały do produkcji. Nabycie zapasów ma miejsce z krajów Azji, w niedużym procencie są to zakupy na rynku krajowym. Grupa nie koncentruje zakupów u jednego dostawcy, które stanowiłyby ponad 10% wartości całych zakupów. Znacząca wartość zapasów zlokalizowana jest w spółkach CDRL S.A. 76 269 tys. PLN oraz DPM LLC 43 721 tys. PLN. Poziom zapasów w porównaniu do roku poprzedniego zwiększył się o 10%.

Struktura i suma aktywów wynikają z naturalnej działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej Grupy oraz z poczynionych inwestycji.

Wartość i struktura kapitałów

PASYWA	31.12.2021	struktura 2021 (%)	31.12.2020	struktura 2020 (%)
Kapitał własny				
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>				
Kapitał podstawowy	3 027	4%	3 027	5%
Akcje własne (-)	(839)	-1%	(643)	(1%)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	17%	13 583	22%
Kapitał zapasowy	71 566	90%	83 022	136%
Kapitał rezerwowy	3 021	4%	3 021	5%
Różnice kursowe z przeliczenia	358	0%	1 659	3%
Zyski zatrzymane:	(11 631)	-15%	(42 803)	(70%)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(43 372)	-55%	(6 019)	(10%)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	31 741	40%	(36 784)	(60%)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	79 085	100%	60 866	101%
Udziały niedające kontroli	100	0%	(616)	(1%)
Kapitał własny	79 185	29%	60 250	23%

Kapitał Grupy na dzień bilansowy stanowiły w 29% kapitały własne i w 71% kapitały obce. W poprzednim roku kapitały własne stanowiły 23%, a obce 77% udziału w pasywach Grupy.

Największą wartość kapitałów własnych stanowi kapitał zapasowy – na dzień bilansowy 90% kapitałów własnych. W roku 2018 spółka dominująca utworzyła kapitał rezerwowy z kapitału zapasowego w wysokości 3.000 tys. PLN na poczet skupu akcji własnych. Najbardziej korzystna zmiana w zakresie kapitału własnego wynika z zysku wygenerowanego przez Grupę w 2021 roku.

W roku 2019 pojawiły się udziały niedające kontroli, co wynika z faktu, że Grupa nie posiada we wszystkich spółkach zależnych 100% udziałów.

Podział tej pozycji prezentuje tabela:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
DPM LLC	100	(616)
Udziały niedające kontroli razem	100	(616)

Wartość i struktura zobowiązań

PASYWA	31.12.2021	struktura 2021 (%)	31.12.2020	struktura 2020 (%)
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	4 653	11%	7 328	12%
Leasing	33 066	79%	47 381	80%
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	466	1%	546	1%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 365	8%	3 365	6%
Pozostałe rezerwy długoterminowe	255	1%	252	0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	131	-	155	-
Zobowiązania długoterminowe	41 936	16%	59 027	23%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	82 330	56%	63 996	46%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 735	2%	3 062	2%
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	36 042	24%	44 970	32%
Leasing	17 596	12%	21 240	15%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 247	4%	4 522	3%
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 222	2%	2 402	2%
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	336	-	236	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	96	-	34	-
Zobowiązania krótkoterminowe	147 605	55%	140 462	54%
Zobowiązania razem	189 541	71%	199 489	77%
Pasywa razem	268 726	100%	259 739	100%

Na dzień 31.12.2021 roku udział zobowiązań w wartości pasywów spadł z 77% do 71%. Wzrósł udział zobowiązań krótkoterminowych w wartości wszystkich zobowiązań z 70% na 78% i równocześnie nastąpił spadek zobowiązań długoterminowych z 30% w roku 2020 do 22% w 2021r.

Zobowiązanie z tytułu kredytów wzrosło o 1 320 tys. zł, zobowiązanie z tytułu obligacji spadło o 1 688 tys. zł oraz zobowiązanie z tytułu leasingów (w tym z tytułu prawa do użytkowania) spadło o 17 958 tys. zł. Spółka dominująca skorzystała w 2021 roku z prawa nabycia przedmiotu umowy zawartej z BGŻ na finansowanie budynku biurowo-magazynowego, w wyniku czego zostało spłacone zobowiązanie w wysokości 11 235 tys. zł. Jednocześnie wzrosła wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o 18 333 tys. zł.

Łączna wartość kredytów, obligacji oraz leasingów na koniec 2021 roku wyniosła 91 357 tys. PLN, w stosunku do 120 918 tys. PLN na koniec roku 2020. Jednocześnie należy podkreślić, że Grupa dysponuje niewykorzystanymi limitami kredytowymi:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Przyznane limity kredytowe	119 333	104 497
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	33 366	25 864
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	85 966	78 633

Przepływy środków pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01-31.12.2021	Za okres 01.01-31.12.2020
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	61 000	71 043
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 750)	(4 890)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(53 098)	(63 204)
PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	5 153	2 949
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	19 142	14 162

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 19 142 tys. PLN, na które składały się gotówka w kasie oraz środki na rachunkach bankowych. Biorąc pod uwagę środki własne oraz

dostępne linie kredytowe Grupa nie przewiduje wystąpienia problemów z płynnością finansową, z prowadzeniem bieżącej działalności oraz realizacją planów inwestycyjnych.

20. Analiza wskaźnikowa wyników finansowych Grupy.

Płynność finansowa

Analiza płynności wykazuje, że w analizowanym okresie Grupa Kapitałowa posiadała zdolność do terminowego regulowania swoich zobowiązań bieżących, co zostało zaprezentowane poniżej:

Wskaźniki płynności finansowej			31.12.2021	31.12.2020
Wskaźnik płynności bieżącej (I)	1,2 - 2,0	krotność	1,04	1,10
$\frac{\text{aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc}}$				
Wskaźnik płynności szybkiej (II)	1,0	krotność	0,23	0,24
$\frac{\text{aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należn. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$				
Wskaźnik płynności natychmiastowej (III)	0,1-0,2	krotność	0,12	0,08
$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$				
Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej	1,0	krotność	0,16	0,23
$\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$				

W roku 2021 nieznacznie obniżyły się wskaźniki płynności – wskaźnik płynności bieżącej spadł o 0,06 a płynności szybkiej o 0,01. Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej również obniżył się o 0,06 w porównaniu do roku poprzedniego co wynika ze spadku poziomu należności przy jednoczesnym wzroście zobowiązań handlowych.

Rentowność

Wskaźniki rentowności	formuła	31.12.2021	31.12.2020
Rentowność majątku	WF netto/Aktywa śr.	12,0%	(11,9%)
Rentowność Kapitału własnego	WF netto/Kapitał własny śr.	45,5%	(43,6%)
Rentowność sprzedaży	WF netto/Przychody ze sprzedaży	7,1%	(9,1%)

Na dzień 31.12.2021 roku wartości wszystkich wskaźników rentowności uległy istotnemu podwyższeniu, co spowodowane jest wygenerowaniem przez Grupę zysku netto.

Efektywność

Efektywność działania to umiejętność sprawnego wykorzystania posiadanych zasobów w istniejących uwarunkowaniach zewnętrznych.

Wskaźniki efektywności przedstawiono poniżej:

Wskaźnik rotacji	Formuła	31.12.2021	31.12.2020	wzrost [+], spadek [-] dni
wskaźnik rotacji zapasów	$(\text{śr. zapas}/\text{kws} \times 365 \text{dni})$	189	216	(27)
wskaźnik rotacji należności	$(\text{śr. nal. krótkoterm.} \times 365 / \text{przych. ze sprzedaży})$	9	14	(5)
wskaźnik rotacji zobowiązań	$(\text{śr. zobow. z tyt. dostaw} \times 365 / \text{kws})$	109	114	(5)

Wskaźniki obrotowości na koniec 2021 roku skróciły się w porównaniu do roku poprzedniego. Okres rotacji zapasów kształtujący się na poziomie 189 dni wynika ze specyfiki branży oraz z ciągłego wzrostu obrotów i przyspieszania zakupu towarów na dany sezon. Towar w związku z występowaniem dwóch sezonów jest sprzedawany przez okres co najmniej połowy roku.

Okres oczekiwania na zapłatę skrócił się z 14 do 9 dni, a zobowiązania regulowane były wcześniej o 5 dni niż w roku 2020.

W okresie objętym sprawozdaniem cykl konwersji gotówki wynosi 89 dni i skrócił się (z 116 dni). Cykl konwersji gotówki pokazuje czas (w dniach), na jaki „mrożona” jest gotówka w operacyjnych aktywach obrotowych.

Zadłużenie

Wskaźnik rotacji	Formuła	31.12.2021	31.12.2020
wskaźnik zadłużenia	$\text{zobowiązania ogółem} / \text{aktywa ogółem}$	73,6%	72,7%

W analizowanym okresie wartość wskaźnika ogólnego zadłużenia wzrosła i kształtowała się na poziomie 73,6%. Wzrost wskaźnika nie jest pożądany i świadczy o zwiększaniu uzależnienia od kapitałów obcych. Jest to jednak wzrost służący rozwojowi. Wynika on również z obniżenia wartości aktywów w większym stopniu niż obniżenie zobowiązań.

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa posiada dobrą płynność finansową i terminowo wywiązuje się ze swoich zobowiązań.

21. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń

Najważniejsze dokonania Grupy Kapitałowej CDRL S.A. w okresie do 1 stycznia 2021 roku do dnia publikacji sprawozdania:

- Spółka dominująca nadal prowadziła prace nad narzędziami raportowymi (BI),
- Spółka dominująca rozszerzyła swoją działalność o nowe rynki w Mołdawii i Albanii, gdzie zostały utworzone pierwsze w tych krajach kornery,
- otwarte zostały dwa nowe sklepy franczyzowe na Słowacji, a także pozyskano masterfranczyzobiorcę w Portugalii,
- wdrożone zostały nowe systemy obsługi sklepów (POSy), których system połączeń do centrali został zmieniony na znacznie bardziej bezpieczny, a komunikacja z salonami została ujednoczona za pomocą usług MS365,
- rozszerzone zostało zarządzanie całą infrastrukturą salonu o sklepy agencyjne,
- Spółka wdrożyła mobilne technologie do przyjęć towarów w salonach,
- wdrożone zostały nowe platformy internetowe www.broel.pl i www.lemonexplore.pl,
- CDRL S.A. rozszerzyła zabudowanie hali magazynowej zyskując 5,5 tys. nowych miejsc odkładczych niezbędnych do magazynowania zwiększonej oferty produktowej,
- Marża na sprzedaży towarów wzrosła z 47% do 49% ,
- Pomimo nadal trwającej pandemii Grupa osiągnęła zysk na sprzedaży w wysokości 39 573 tys. zł tys. zł,
- Nastąpił wzrost sprzedaży w kanałach internetowych o 16 250 tys. zł (z 15% udziału w ogólnej wartości przychodów w roku 2020 do 17% w roku 2021).

22. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie objętym sprawozdaniem znaczącym wydarzeniem o nietypowym charakterze wpływającym na działalność Grupy była trwająca nadal pandemia COVID-19, jednakże nie wywarła ona w 2021 roku istotnego wpływu na wyniki finansowe Grupy. Pomimo ograniczeń związanych z narzuconym przez rząd reżimem sanitarnym oraz okresowym zamykaniem centrów handlowych Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży wyższe niż w roku poprzednim.

W poprzednim okresie zostały wdrożone procedury przestrzegane również w roku 2021, mające na celu ograniczyć wpływ epidemii na działalność i płynność Grupy. Pozytywne efekty działań wdrożonych przez Zarząd są zauważalne w wynikach finansowych osiągniętych w 2021 roku. W zakresie przychodów osiąganych ze sprzedaży w sklepach stacjonarnych Grupa odnotowała spadek jej udziału w przychodach ogółem z uwagi na fakt, iż w okresie od stycznia 2021 roku oraz od 27 lutego do 3 maja 2021 roku (w dedykowanych województwach) zostały zamknięte w Polsce centra handlowe. Jednak pomimo to Grupa odnotowała wzrost zysku na sprzedaży o 18 425 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego, na co istotny wpływ wywarł rozwój sprzedaży poprzez kanał internetowy.

23. Opis istotnych zdarzeń, istotnie wpływających na działalność Grupy, jakie nastąpiły w roku obrotowym a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Sytuacja wynikająca z pandemii COVID-19 nadal pozostaje niestabilna, w związku z tym w 2022 roku oraz w dalszej perspektywie wpływ na wyniki finansowe Grupy będzie nadal miało rozprzestrzenianie się koronawirusa COVID-19, ale także inne czynniki, takie jak czas trwania epidemii, ewentualne ograniczenia administracyjne w funkcjonowaniu galerii handlowych oraz inne ograniczenia nakładane na przedsiębiorców i konsumentów.

Zarząd na bieżąco analizuje sytuację finansową i gospodarczą Grupy w związku z rozprzestrzenianiem się epidemii wirusa COVID-19.

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 spadek udziału sprzedaży w sklepach stacjonarnych w przychodach ogółem, w związku z czym prowadzi intensywne działania promocyjne dotyczące rozwijania sprzedaży w obszarze e-commerce, który za rok 2021 stanowił 17% sprzedaży. 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. Zarząd Spółki dominującej nie prognozuje, aby kolejne fale pandemii wpłynęły istotnie negatywnie na jej sytuację finansową.

W dniu 12 kwietnia 2021 Zarządy spółek zależnych Coccodrillo Concepts Sp. z o.o., Smart Investment Group Sp. z o.o., Drussis Sp. z o.o. podjęły decyzję o rozpoczęciu działań zmierzających do restrukturyzacji działalności prowadzonej przez te spółki. Spółki zależne zdecydowały o przeprowadzeniu uproszczonego postępowania o zatwierdzenie układu, przewidzianego przepisami ustawy z dnia 19 czerwca 2020 roku o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 przyjętej w ramach tzw. Tarczy 4.0. W tym celu spółki zależne zawarły z licencjonowanym doradcą restrukturyzacyjnym umowę o pełnienie funkcji nadzorca układu, a następnie złożyły wniosek do Monitora Sądowego i Gospodarczego celem obwieszczenia o otwarciu postępowania o zatwierdzenie układu (MSiG 78/2021 poz.26704, poz.26712, poz.26706). Dzień układowy został ustalony na 21 kwietnia 2021 r. Podjęte przez Spółki zależne decyzje o wszczęciu postępowania restrukturyzacyjnego są wynikiem dokonanej analizy sytuacji i perspektyw ich działalności, w związku z obostrzeniami wprowadzonymi w celu walki z rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19. Brak możliwości uzyskiwania przychodów w tak długim okresie, przy jednoczesnej konieczności ponoszenia stałych kosztów funkcjonowania, powoduje wyczerpywanie posiadanych przez te spółki zasobów finansowych, co w konsekwencji może doprowadzić w najbliższym czasie do powstania stanu niewypłacalności. Celem restrukturyzacji działalności tych spółek jest takie ułożenie zasad współpracy z wierzycielami, z których zdecydowaną większość stanowią podmioty wynajmujące lokale w obiektach wielkopowierzchniowych, aby możliwe było kontynuowanie rentownej działalności po zniesieniu ograniczeń w handlu prowadzonym w tych obiektach. Funkcję nadzorca układu pełni doradca restrukturyzacyjny pani Patrycja Grenda-Kancelaria Radców Prawnych i Doradców Restrukturyzacyjnych GRENDA, ul. Młyńska 5a/1, 61-729 Poznań. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu Sąd zatwierdził układ zawarty w postępowaniach Smart Investment Group Sp. z o.o. i Drussis Sp. z o.o.

W związku z rozpoczętym po dniu bilansowym konfliktem zbrojnym w Ukrainie Zarząd Spółki dominującej dokonał oceny wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej panującej na terenie Ukrainy, Rosji i Białorusi na działalność i wyniki finansowe Grupy w perspektywie kolejnych okresów sprawozdawczych.

Spółka dominująca prowadzi działalność w Ukrainie na podstawie umowy franczyzowej z jednym partnerem biznesowym, nie posiadając sklepów własnych. Sprzedaż na rynek Ukrainy stanowiła 0,2% w sprzedaży ogółem Grupy w 2021 roku. Plany biznesowe Grupy nie zakładały istotnego zwiększenia skali działalności na terenie tego kraju w roku 2022 i latach następnych. W związku z tym, wpływ skutków wybuchu konfliktu zbrojnego w Ukrainie na wyniki finansowe Grupy Zarząd uznaje za nieistotny.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi spółka CDRL RUS Sp. z o.o. z siedzibą w Rosji. Zgodnie z informacjami uzyskanymi od przedstawicieli CDRL RUS, sprzedaż towarów na terenie Rosji odbywa się aktualnie w normalnym trybie, niemniej nie można wykluczyć jej dalszego spadku lub zatrzymania w przyszłości, co uzależnione jest od kształtowania się sytuacji gospodarczej tego kraju. Zarząd Spółki dominującej zakłada jednak, że dewaluacja rosyjskiego rubla będzie wpływała negatywnie na dostępność dla konsumentów towarów nabywanych w walucie obcej. Zarząd podjął decyzję o wstrzymaniu dostaw towarów do CDRL RUS, a także o zaniechaniu dalszych inwestycji na terenie Rosji. Sprzedaż CDRL S.A. na rynek Rosji stanowiła 3,2% sprzedaży ogółem Spółki dominującej w 2021 roku, z kolei przychody ze sprzedaży spółki rosyjskiej w przychodach ogółem Grupy po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych stanowiły zaledwie 2,7%, w związku z tym Zarząd ocenia wpływ tej decyzji na przyszłą sytuację Grupy jako nieistotny. Ponadto Zarząd Spółki dominującej nie planował istotnego zwiększenia skali działalności na terenie Rosji w roku 2022 i latach następnych. Zarząd rozważy kontynuowanie działalności spółki zależnej na terenie Rosji w zależności od dalszego rozwoju sytuacji związanej z konfliktem zbrojnym.

Grupa prowadzi działalność również na Białorusi poprzez spółkę zależną DPM Sp. z o.o. z siedzibą w Mińsku. Zarząd odnotowuje dwie podstawowe tendencje w związku z pogłębiającym się kryzysem gospodarczym tego kraju: następuje dalsza dewaluacja rubla, a kontrahenci wstrzymują udzielanie kredytów kupieckich w transakcjach handlowych, co powoduje istotne trudności w zapewnieniu terminowości rozliczenia zobowiązań podmiotów białoruskich. Z punktu widzenia sprawozdawczości bardzo istotne znaczenie ma występowanie ujemnych różnic kursowych wynikających z niestabilności kursu białoruskiej waluty, co powoduje znaczące i nieprzewidywalne różnice w osiąganych wynikach finansowych, nieuzasadnione z punktu widzenia faktycznych efektów prowadzonej działalności. Utrzymanie się tych tendencji w dłuższym czasie, jak również dalsze negatywne dla białoruskiej gospodarki skutki nakładanych sankcji, mogą wpłynąć na zmniejszenie lub utratę płynności finansowej DPM, a w konsekwencji na utratę wartości aktywów Grupy w tej jednostce.

Zgodnie z informacjami uzyskanymi od Zarządu DPM, sprzedaż towarów na terenie Białorusi odbywa się aktualnie w normalnym trybie. Odnotowano spadek sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o około 8-10%, co w obecnej sytuacji nie jest spadkiem o charakterze nadzwyczajnym. Wpływ na spadek sprzedaży może mieć również kwestia dewaluacji białoruskiej waluty i ograniczenie dla konsumentów dostępności towarów nabytych przez DPM w walucie obcej. Nie można jednak wykluczyć dalszego spadku lub zatrzymania sprzedaży w przyszłości, w zależności od kształtowania się sytuacji gospodarczej tego kraju w wyniku nałożonych sankcji.

Z uwagi na aktualne okoliczności, Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję o zaniechaniu dalszych inwestycji w spółkę zależną na Białorusi. W 2021 roku sprzedaż CDRL S.A. do DPM stanowiła 5,8% sprzedaży ogółem, z kolei przychody ze sprzedaży spółki białoruskiej w przychodach ogółem Grupy po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych stanowiły 36,2%.

Zarząd Spółki monitoruje na bieżąco sytuację związaną z rynkami Rosji, Białorusi oraz Ukrainy, a także pozostaje w stałym kontakcie z partnerami z rynków wschodnich. Spółka dominująca nie wprowadza do obrotu produktów wytwarzanych lub importowanych z Rosji, czy Białorusi, nie korzysta również z materiałów produkcyjnych z tych krajów, wobec tego Zarząd aktualnie nie identyfikuje ryzyka dotyczącego wpływu konfliktu zbrojnego na proces produkcji, a także sprzedaż swoich towarów w Polsce i w pozostałych krajach Europy.

24. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Grupy

Coccodrillo to międzynarodowa sieć sklepów z kompleksową ofertą dla dzieci. W ofercie Grupy znajdują się produkty takich marek własnych jak Coccodrillo, Buslik, Broel, Lemon Explore oraz Petit Bijou. Projektowanie odbywa się w Polsce przez wyspecjalizowane zespoły projektantów. Pełna kontrola jakości produkcji w krajach Azji środkowo-wschodniej oraz doboru materiałów, optymalizacja kosztów i gwarancja bezpieczeństwa dostaw, sklep internetowy w sześciu wersjach językowych to główne przewagi konkurencyjne Grupy. Po połączeniu ze spółką białoruską Grupa korzysta również z know-how tej spółki, która specjalizuje się w prowadzeniu sprzedaży na rynkach wschodnich poprzez sklepy wielkopowierzchniowe oraz sklep internetowy.

Model biznesowy łączy zalety formatu sklepów usytuowanych w lokalizacjach dogodnych dla klientów, najczęściej w centrach handlowych oraz przy głównych ulicach miast z atrakcyjnym asortymentem, który charakteryzuje się wysoką jakością i niepowtarzalnym wzornictwem. Obecnie na sieć dystrybucji składają się następujące kanały:

- sklepy własne w Polsce i zagranicą,
- sklepy agencyjne w Polsce i zagranicą,
- sklepy internetowe,
- sprzedaż poprzez przedstawicieli zagranicznych,
- sprzedaż hurtowa w Polsce i zagranicą.

Główne wartości Spółki to:

- sprawne zarządzanie,
- doskonała znajomość rynku,
- świetna obsługa klienta,
- doskonałe kontakty z klientami,
- wysoka jakość produktów,
- kompleksowe podejście,
- jasna wizja przyszłości,
- przejrzystość.

Strategia Grupy zakłada dalszy rozwój działalności poprzez skoncentrowanie się na kluczowych obszarach:

- optymalizacja sieci sklepów – zamiarem Zarządu Spółki dominującej jest optymalizacja sieci sklepów w Polsce oraz rozwój sprzedaży poprzez e-sklepy,
- kontynuacja wzrostu przychodów ze sprzedaży w istniejącej sieci sklepów (LFL) – w celu dalszego zwiększania przychodów ze sprzedaży w istniejącej sieci sklepów Grupa będzie podejmować działania zmierzające do zwiększenia liczby klientów robiących zakupy w sklepach i wartości zakupów pojedynczego klienta, jak również przekierowywać klientów do e-sklepu,
- poprawa rentowności – celem jest dalsza poprawa rentowności przy zwiększonej skali działalności, optymalizacja kosztów oraz poprawa płynności,
- przygotowanie scenariuszy wspomagających zarządzanie w sytuacjach kryzysowych.

Grupa cały czas pracuje nad umocnieniem marek własnych i zdobyciem pozycji lidera rynku odzieży dziecięcej w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

Elementem strategii rozwoju na rynkach zagranicznych było również nabycie udziałów w spółce DPM Sp. z o.o. z siedzibą w Białorusi, jednakże z uwagi na konflikt zbrojny panujący w Ukrainie z udziałem krajów wschodnich Zarząd nie przewiduje dalszego rozwoju sieci sprzedaży w Europie Wschodniej.

Istotnym punktem w strategii jest rozwój działalności sklepu internetowego. Grupa udostępniła nową wersję sklepu, która jest bardziej rozbudowana – większy wachlarz dostępnych do zdefiniowania promocji, które docelowo mają zostać spersonalizowane. Ciągłe prowadzone są prace zmierzające do upowszechnienia sklepów internetowych i dalszego zwiększania wartości przychodów w tym kanale.

W każdym sezonie Grupa dąży do wzbogacenia i dostosowania oferty do różnych grup odbiorców oraz do zmieniających się trendów na rynku i wymagań klientów (w tym do odbiorców z różnych krajów).

Cały czas trwają prace nad optymalizacją procesu produkcji w celu zapewnienia konkurencyjności cenowej oraz uniezależnienie cyklu produkcyjnego od rynku chińskiego.

Czynnikami, które mogą mieć wpływ na perspektywy rozwoju oraz wysokość osiągniętych przez Grupę wyników finansowych, są między innymi:

- dalszy wpływ pandemii COVID-19 na otoczenie makroekonomiczne oraz działalność Grupy;
- kształtowanie się kursu PLN i BYN wobec USD i EUR – ze względu na fakt, że duża część zobowiązań Grupy nominowana jest w USD, może to mieć znaczący wpływ na jej rentowność w przypadku wzmocnienia się tej waluty w stosunku do PLN. Aby zminimalizować wpływ tego czynnika Grupa zabezpiecza kurs kontraktami terminowymi;
- zmiany kosztów wytworzenia towarów - Grupa w znacznej mierze współpracuje z producentami odzieży z państw charakteryzujących się niższymi kosztami produkcji, w tym przede wszystkim z Chin, Bangladeszu i Indii. Pozostała produkcja jest realizowana w Polsce. W chwili obecnej Grupa prowadzi współpracę z kilkudziesięcioma partnerami realizującymi na zlecenie produkcję odzieży pod marką COCCODRILLO. Zlecenie zamówień zewnętrznym dostawcom, bez konieczności utrzymywania zaplecza technicznego, pozwala osiągnąć wyższą marżę handlową oraz ograniczyć koszty stałe, a tym samym poprawiać efektywność sprzedaży, która ostatecznie wpływa również na wzrost wyniku finansowego Grupy. Wzrost kosztów produkcji u dotychczasowych dostawców może mieć wpływ na obniżenie realizowanych marż;

- terminowość realizacji zamówień przez dostawców - Grupa dywersyfikuje dostawców towarów oraz monitoruje czas dostawy poszczególnych kolekcji tak, aby produkty trafiające do salonów były zgodne z zapotrzebowaniem sezonowym oraz nawykami konsumentów;
- przyjęcie przez klientów kolekcji na nowy sezon - branża odzieżowa jest silnie skorelowana ze zmianami trendów mody. Kluczowym czynnikiem sukcesu poszczególnych kolekcji jest dopasowanie asortymentu do aktualnych preferencji odbiorców. Ewentualne rozminięcie się z gustami klientów stwarza ryzyko powstania zapasów trudno zbywalnych. Celem minimalizacji ryzyka braku powodzenia kolekcji jako całości, Grupa w każdym sezonie wprowadza kilka linii modowych w różnej kolorystyce;
- realizacja przyjętej strategii rozwoju w zakresie sprzedaży przez menadżerów podmiotów, z którymi Grupa nawiązała współpracę – w ramach dokonanych inwestycji pod koniec 2018 roku i w 2019 roku Spółka zawarła umowy menadżerskie i inwestycyjne z dotychczasowymi menadżerami podmiotów, w których Spółka dominująca nabyła udziały, co miało na celu obopólne zabezpieczenie interesów stron w celu realizacji planów rozwojowych. Nie można wykluczyć, że pomimo zawartych umów oraz bogatego doświadczenia na rynku członków Zarządu tych podmiotów, nie osiągną one zamierzonych planów inwestycyjnych;
- sytuacja polityczno-gospodarcza Białorusi i Rosji w związku z konfliktem zbrojnym w Ukrainie,
- poziom inflacji oraz nastroje konsumentów wpływające na aktywność w handlu detalicznym;
- otoczenie regulacyjne: programy rządowe, które przekładają się na dodatkowy rozporządzalny dochód konsumentów.

Przy opracowywaniu strategii rozwoju Grupa bierze pod uwagę dotychczasowe wyniki finansowe, analizę rynku oraz udział i pozycję Grupy Kapitałowej, którą tworzy na rynku oraz sytuację finansową Grupy i jej potencjalne zmiany.

25. INFORMACJA O ROZLICZENIU WPŁYWÓW Z EMISJI AKCJI

Informacje o rozliczeniu wpływów z emisji zostały przedstawione w sprawozdaniu za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

26. Ważniejsze osiągnięcia z dziedziny badań i rozwoju

Grupa Kapitałowa CDRL nie prowadziła i nie prowadzi badań oraz prac badawczo-rozwojowych.

27. Informacja o znaczących umowach dla działalności Grupy

Nie wystąpiły.

28. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność :

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Na realizację założonych przez Grupę celów strategicznych i osiągnięte przez nią wyniki finansowe oddziałują między innymi czynniki makroekonomiczne, których wpływ jest niezależny od działań Grupy. Do tych czynników zaliczyć można między innymi: inflację, poziom i zmiany PKB, ogólną kondycję polskiej i światowej gospodarki, politykę podatkową, poziom stóp procentowych, stopę bezrobocia. Niekorzystne zmiany wskaźników makroekonomicznych, wpływające na obniżenie poziomu zamożności społeczeństwa, mogą wpłynąć na zmniejszenie przyszłych przychodów bądź zwiększenie kosztów działalności.

Ryzyko związane z sytuacją demograficzną

Należy zwrócić uwagę, iż kształtowanie się rynku odzieży i innych produktów dziecięcych, uzależnione jest od wielkości przyrostu naturalnego, a w szczególności od liczby dzieci w wieku 0-14 lat, dla którego to segmentu wiekowego Grupa oferuje swój asortyment. W przypadku wejścia cyklu demograficznego w fazę niżu istnieje ryzyko ograniczonego wzrostu lub spadku wartości tego rynku.

Ryzyko braku stabilności polskiego systemu prawnego i podatkowego

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, prawa pracy oraz ubezpieczeń społecznych, a także przepisów dotyczących prowadzenia działalności handlowej, pociągają za sobą istotne ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Grupa prowadzi działalność. Biorąc pod uwagę długi okres przedawnienia zobowiązań podatkowych, oszacowanie

ryzyka podatkowego jest szczególnie utrudnione. W efekcie niekorzystne dla Grupy zmiany przepisów bądź ich interpretacji mogą mieć negatywny wpływ na jej przyszłą sytuację finansową.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Białorusi

Emitent posiada 74,9 % udziału w Spółce DPM (poprzednio „Handlowo – Przemysłowa Grupa West Ost Union”) Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Mińsku, Białoruś, która prowadzi sieć sklepów z odzieżą, butami oraz dodatkami dla dzieci. Wyniki finansowe osiągnięte przez tę spółkę są konsolidowane z wynikami finansowymi Emitenta. Sytuacja makroekonomiczna Białorusi od kilku lat pozostaje niestabilna, a na stan jej gospodarki może mieć wpływ niepewna sytuacja polityczna i gospodarcza w regionie, w tym w Ukrainie i Rosji, z którą wiąże Białoruś szczególnie silna wymiana handlowa. Obszarem ryzyka jest dalsze osłabianie się wartości białoruskiej waluty i utrzymywanie się spowolnienia popytu wewnętrznego oraz ograniczenie dla konsumentów dostępności towarów nabytych przez DPM w walucie obcej, co może mieć negatywny wpływ na przyszłą sytuację finansową tej spółki, a w konsekwencji także na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko związane ze wzrostem konkurencji

Rynek odzieży dziecięcej, na którym działa Grupa, jest rynkiem o silnej konkurencji. Z jednej strony, w wyniku znaczącego wzrostu wydatków na odzież oraz produkty dziecięce oraz w wyniku ogólnego procesu globalizacji, na polski oraz środkowoeuropejskie rynki odzieży dziecięcej wkraczają znane, posiadające ugruntowaną pozycję marki europejskie i światowe obecne już od kilkadziesiąt lat na rynkach Europy Zachodniej. Z drugiej strony, niskie bariery wejścia na rynek oraz brak konieczności ponoszenia dużych nakładów inwestycyjnych umożliwił rozpoczęcie i rozwój działalności na rynku szerokiemu gronu mniejszych, lokalnych producentów.

Polski rynek odzieży dziecięcej, ze względu na swoją wielkość, jak i dotychczasowe tempo rozwoju, postrzegany jest jako atrakcyjny zarówno ze strony krajowych, jak i zagranicznych konkurentów prowadzących działalność o profilu zbliżonym do działalności Grupy Kapitałowej. Widząc szanse i potencjał rozwoju rynku, konkurenci rozbudowują swoje sieci dystrybucji oraz prowadzą promocję konkurencyjnych marek odzieży. Można oczekiwać, że wraz ze wzrostem stopnia nasycenia rynku, walka konkurencyjna pomiędzy poszczególnymi podmiotami będzie ulegała nasileniu, co może negatywnie wpłynąć zarówno na wielkość przychodów, jak i rentowność Grupy. Takie ukształtowanie rynku powoduje konieczność ciągłej rywalizacji o klienta. Istnieje ryzyko utraty klientów na rzecz konkurencji, co jednocześnie wpłynie na możliwość realizacji założonych poziomów sprzedaży. Silna konkurencja może wymóc także na Grupie konieczność obniżenia cen swoich produktów, co z kolei spowoduje spadek wyników finansowych osiągniętych przez nią.

Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy Kapitałowej CDRL

Ryzyko związane z sezonowością poziomu sprzedaży i marży oraz warunkami pogodowymi

Rynek odzieży dziecięcej, podobnie jak cały rynek odzieżowy, charakteryzuje się wyraźną sezonowością sprzedaży i realizowanej marży handlowej. W działalności Grupy należy wyróżnić dwa główne sezony sprzedaży, tj. sezon wiosna – lato (od lutego do sierpnia) oraz sezon jesień – zima (od września do stycznia), związane z wprowadzaniem poszczególnych kolekcji na rynek. Na rynku detalicznym realizowane marże procentowe są znacząco wyższe na początku sezonu (luty – maj i wrzesień – grudzień), niż w okresie wyprzedaży (styczeń – luty i czerwiec – sierpień). Dodatkowo, na wielkość przychodów ze sprzedaży wpływa to, w jakie dni przypadają święta Wielkanocne oraz Bożego Narodzenia. Występujące sezonowo zmiany popytu znacznie zwiększają zapotrzebowanie Grupy na kapitał obrotowy oraz wpływają na zwiększanie się stanu zapasów.

W długim okresie czynniki pogodowe i klimatyczne nie wpływają na rozwój Grupy, jednak w okresie pojedynczego sezonu rozkład warunków pogodowych może w istotny sposób wpływać na sprzedaż, wysokość generowanych marż oraz wartość zapasów. Niekorzystne warunki atmosferyczne, np. długa i zimna wiosna, zmniejszają skłonność do zakupu ubrań letnich. Podobnie, długa i ciepła jesień może obniżyć skłonność do zakupu ubrań zimowych. Sytuacja ta w istotny sposób może wpłynąć na obniżenie popytu na wyroby Grupy w pierwszych miesiącach danego sezonu, gdy realizowane marże są najwyższe oraz skłaniać klientów do oczekiwania na posezonowe wyprzedaże towarów.

Ryzyko związane z długotrwałym cyklem produkcyjno – logistycznym i dostawami towarów

Prowadzona przez CDRL działalność opiera się na zleceniu produkcji zaprojektowanej odzieży w krajach Dalekiego Wschodu. Cały proces produkcyjno-logistyczny, począwszy od zaprojektowania kolekcji, aż do dostarczenia gotowych wyrobów do Polski trwa ponad rok. Grupa musi odpowiednio wcześniej zidentyfikować trendy, jakie będą obowiązywały w modzie oraz preferencje klientów w nadchodzących sezonach, przygotować modele ubrań, zweryfikować jakość otrzymanych od zagranicznych producentów próbek kolekcji, uruchomić produkcję oraz zapewnić kompleksową logistykę dostaw. Skomplikowanie logistyczne procesu produkcji i importu odzieży może przyczynić się do opóźnień w terminowej realizacji dostaw, negatywnie wpływając na efektywność funkcjonowania Grupy Kapitałowej.

Mogą pojawić się również wcześniej nieprzewidziane problemy z transportem towarów do Europy, które spowodują czasowe wstrzymanie dostaw. Ponadto, Grupa nie ma wpływu na wysokość narzucanych przez państwo i Unię Europejską ceł importowych. Ewentualne zwiększenie kosztów związane z powyższymi czynnikami może spowodować konieczność podwyższenia cen sprzedaży oferowanego asortymentu przez Grupę, co może przełożyć się na poziom sprzedaży lub będzie skutkowało pogorszeniem rentowności działalności.

Ryzyko związane ze wzrostem kosztów produkcji u dostawców

Większość dostaw towarów pochodzi od producentów chińskich. Część produkcji zlecana jest również producentom zlokalizowanym w innych dalekowschodnich krajach, takich, jak Indie i Bangladesz. CDRL aktualnie współpracuje z kilkudziesięcioma partnerami realizującymi zlecenia na produkcję odzieży pod jego marką własną. Zlecenie zamówień zewnętrznym dostawcom pozwala na istotne ograniczenie kosztu wytworzenia, a w rezultacie zwiększenie realizowanej marży i efektywności sprzedaży. Wystąpienie niekorzystnych tendencji, takich, jak wzrost kosztów produkcji u dostawców, może spowodować wzrost kosztów zakupów towarów przez Spółkę dominującą i w efekcie spowodować obniżenie marż oraz rentowności. CDRL nie jest w stanie przewidzieć skali ewentualnego zwiększenia kosztów prowadzenia działalności w tych krajach ani stopnia, w jakim mogą one przełożyć się na ceny nabywanych towarów.

Ryzyko związane z wypowiedzeniem umów partnerskich, których stroną jest spółka z Grupy

Działalność gospodarcza oparta jest na umowach sprzedaży z odbiorcami hurtowymi oraz na umowach agencyjnych (w ramach których odbywa się sprzedaż asortymentu z wykorzystaniem jego know-how i systemu sprzedaży) i umowach dostaw, zawieranych z producentami poszczególnych elementów kolekcji oferowanych przez Grupę. CDRL prowadzi politykę dywersyfikacji kontrahentów, zarówno dostawców, jak i odbiorców, w związku z czym wygaśnięcie lub niewłaściwa realizacja pojedynczej umowy z kontrahentem nie będzie miała istotnego wpływu na kondycję finansową Grupy. Niemniej jednak utrata większej ilości kontrahentów w krótkim czasie może spowodować przejściowe trudności w realizacji założonej strategii, co może przełożyć się na wyniki finansowe Grupy CDRL.

Ryzyko sporów o znak towarowy „coccodrillo”

Spółka dominująca jest stroną postępowania przed Urzędem Patentowym RP – z wniosku spółki Lacoste S.A. – o unieważnienie prawa ochronnego na słowny znak towarowy „Coccodrillo” oraz prawa ochronnego na graficzny znak towarowy (brązowo-beżowy krokodyl). CDRL jest jednak także stroną postępowania przed Urzędem Patentowym RP – z wniosku Spółki - o stwierdzenie wygaśnięcia na terytorium Polski międzynarodowej rejestracji znaku towarowego „Crocodile” z powodu jego nieużywania. W ocenie Spółki dominującej żądania Spółki Lacoste S.A. są bezpodstawne, ponieważ znaki towarowe, którymi posługują się obie spółki, przeznaczone są do oznaczania odmiennych asortymentów towarów, a ponadto posiadają dostateczną zdolność odróżniającą i nie wprowadzają odbiorców w błąd co do pochodzenia oznaczonych nimi towarów. Na obecnym etapie postępowania trudno jest ocenić potencjalne skutki niekorzystnego dla Spółki dominującej rozstrzygnięcia sporu. CDRL posługuje się również innymi znakami towarowymi, które nie są objęte sporem ze spółką Lacoste S.A. Posiadanie praw ochronnych do tych znaków i ich równoległe wprowadzanie do obrotu handlowego będzie służyć zminimalizowaniu ewentualnych negatywnych skutków niekorzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia sporu ze spółką Lacoste S.A.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem został wydany wyrok w przedmiocie skargi spółki LACOSTE S.A. na decyzję Urzędu Patentowego RP oddalającą wniosek o unieważnienie prawa ochronnego na znak towarowy nr R.308827 z dnia 5 lutego 2020 roku. WSA przedmiotowym wyrokiem oddalił skargę LACOSTE.

Ryzyko związane z niezrealizowaniem niektórych elementów strategii założonej przez Grupę

Główne założenia strategii rozwoju Grupy obejmują realizację poniższych głównych celów:

- umacnianie pozycji na rynku polskim poprzez rozwój krajowej sieci sprzedaży,
- wykorzystanie globalnego potencjału marki do dalszej ekspansji na rynki zagraniczne,
- rozwój oferty asortymentowej,
- optymalizacja cyklu produkcyjno – sprzedażowego.

Sytuacja na rynku, na którym działa Grupa, uzależniona jest od wielu czynników, również tych niezależnych od niej. Grupa nie może zagwarantować, że pomimo poniesienia nakładów na rozwój sieci sprzedaży oraz optymalizację cyklu produkcyjno – logistycznego zrealizuje zakładaną strategię. Przyszła pozycja na rynku, a w rezultacie wielkość sprzedaży i rentowności uzależnione są od realizacji długoterminowej strategii rozwoju. Podjęcie nietrafnych strategicznych decyzji lub też niemożność adaptacji do zmieniających się warunków rynkowych może mieć negatywne skutki dla wyników finansowych oraz płynności finansowej Grupy.

CDRL określając cele strategiczne, bierze pod uwagę ewentualne ryzyka związane z realizacją każdego z nich i podejmuje działania mające na celu ograniczenie wpływu niekorzystnych czynników. Pomimo to, z realizacją celów strategicznych związane jest ryzyko opóźnienia ich osiągnięcia lub wręcz niemożliwości realizacji planowanych założeń.

Ryzyko pogorszenia koniunktury w następstwie epidemii

Ryzyko to wynika z możliwości spadku popytu związanego z ogólną sytuacją w krajach (zamknięcia centrów handlowych) oraz z sytuacją materialną potencjalnego klienta. Jednocześnie ryzyko to może wpływać na pogorszenie płynności finansowej oraz na pogorszenie warunków finansowania zewnętrznego. Będzie mogło przekładać się również na opóźnienia w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych Grupy. Konieczne zatem było wdrożenie procedur wczesnego reagowania na niekorzystne warunki rynkowe.

Ryzyko związane z uzależnieniem od kadry zarządzającej

Grupa jest podmiotem gospodarczym o stosunkowo niewielkich rozmiarach w zakresie struktury zatrudnienia na stanowiskach kierowniczych (menedżerskich) i specjalistycznych. W związku z tym, ewentualne odejście kluczowego pracownika bądź członka Zarządu może zachwiać zdolnością Grupy do efektywnego prowadzenia przedsięwzięć.

Ewentualne uzależnienie od osób zajmujących kluczowe stanowiska, które mają największą wiedzę i doświadczenie w zakresie zarządzania i działalności operacyjnej, lub ich utrata, mogłyby spowodować pogorszenie wyników finansowych.

Grupa, w miarę rozwoju, będzie dążyła do zmniejszenia stopnia zaangażowania kluczowych osób poprzez delegowanie odpowiedzialności do większej grupy pracowników/menedżerów.

Ryzyko utraty majątku w wyniku pożaru i innych zdarzeń losowych

Część obuwia i odzieży oferowanych przez Grupę przechowywana jest w należących do niej lub wynajmowanych magazynach. Produkty te są łatwopalne. Tym samym istnieje potencjalne ryzyko ich zniszczenia w wyniku pożaru, utrata znacznej ilości zmagazynowanych towarów miałaby niekorzystny wpływ na możliwość prowadzenia bieżącej działalności i uzyskiwane przez Grupę wyniki finansowe.

Bieżący nadzór nad przestrzeganiem wszystkich norm ochrony przeciwpożarowej oraz bezpieczeństwa i higieny pracy skutecznie minimalizuje ww. ryzyko. Ponadto majątek Grupy objęty jest ubezpieczeniem od szkód z tytułu ognia i innych żywiołów.

29. Instrumenty finansowe stosowane przez Grupę

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystają spółki należące do Grupy, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe oraz pochodne instrumenty finansowe. Grupa CDRL posiada też instrumenty finansowe takie, jak należności i zobowiązania handlowe, które powstają w toku prowadzonej przez nią działalności.

Głównym celem instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy oraz eliminacja ryzyk powstających w toku jej działalności. Poniżej opisano grupy ryzyka, które mogą mieć wpływ na poziom zasobów finansowych Grupy.

Ryzyko płynności

Spółki w Grupie narażone są 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 oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków. CDRL inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe, które mogą być wykorzystywane do obsługi zobowiązań.

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:

- pożyczki udzielone,
- dłużne papiery wartościowe,
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,

- leasing,
- pochodne instrumenty finansowe.

W Grupie nie występują jednak istotne zagrożenia związane z ryzykiem stopy procentowej.

Ryzyko walutowe

Znacząca część kosztów w Grupie ponoszona jest w walutach obcych lub w ich równowartości. Wynika to głównie ze znaczącego udziału importu w wartości zakupów towarów oraz z faktu, że koszty najmu powierzchni w centrach handlowych denominowane są w euro. Jednocześnie większość przychodów uzyskiwana jest w złotych. Istnieje ryzyko znaczącej aprecjacji walut obcych, a w konsekwencji pogorszenia atrakcyjności importu towarów, a także zwiększenia kosztów obsługi zadłużenia, co może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe. Grupa oczekuje, iż wraz z przyszłym wstąpieniem Polski do strefy euro ryzyko walutowe zostanie częściowo ograniczone.

Ryzyko kredytowe

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 spółki z Grupy dokonują transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W ocenie Zarządu Spółki dominującej 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. W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, spółki nie są narażone 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 nieobjęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do 6 miesięcy i nie zachodzą obawy co do ich ściągальności.

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

30. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2022 rok.

Grupa Kapitałowa CDRL nie publikowała prognozy wyników finansowych na rok 2022.

31. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku Grupa poczyniła inwestycje w wartości niematerialne w postaci na łączną kwotę 1 845 tys. PLN oraz w rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 1 410 tys. PLN ((budynki, maszyny i urządzenia, środki transportu, pozostałe środki trwałe, środki trwałe w budowie). Zarząd nie jest w stanie ocenić możliwości realizacji wszystkich planów inwestycyjnych zaplanowanych na rok 2022. W miarę rozwoju sytuacji Zarząd będzie na bieżąco informował o możliwościach realizacji planów. Jeżeli inwestycje będą realizowane, będą finansowane ze środków własnych oraz obcych. Tam, gdzie będzie to zasadne, będą zawierane umowy leasingu. W pozostałych przypadkach Grupa skorzysta z dostępnych środków własnych oraz środków możliwych do uruchomienia w zakresie przyznaných linii kredytowych.

32. Inne informacje, które zdaniem Grupy, są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę

W 2021 roku, poza informacjami wymienionymi w niniejszym sprawozdaniu, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmiany sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

33. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Do czynników, które mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należą:

- sytuacja wynikająca z pogorszenia koniunktury w następstwie epidemii,

- sytuacja polityczno-gospodarcza Białorusi, Ukrainy i Rosji oraz wpływ nakładanych na kraje wschodnie sankcji na ściągalność należności oraz utratę wartości aktywów posiadanych w spółkach zależnych DPM Sp. z o.o. i CDRL RUS Sp. z o.o.,
- wzrost konkurencji na rynku,
- nietrafienie z ofertą asortymentową w gusta i potrzeby klientów,
- niekorzystne kształtowanie się kursów walut,
- warunki atmosferyczne,
- poziom inflacji oraz nastroje konsumentów wpływające na aktywność w handlu detalicznym,
- otoczenie regulacyjne: programy rządowe, które przekładają się na dodatkowy rozporządzalny dochód konsumentów.

Grupa nie jest w stanie oszacować wpływu w/w czynników na wartość wyniku Grupy. Wpływ zmian kursu walut przedstawiono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 28.1.

34. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły istotne zmiany w zasadach zarządzania Grupą.

35. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym

Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Za kres 01.01-31.12.2021	Za kres 01.01-31.12.2020
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 605	1 552
Razem	1 605	1 552

Wynagrodzenie członków Zarządu Spółki dominującej za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku:

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Razem
Okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 roku			
Marek Dworczak	360	-	360
Tomasz Przybyła	361	-	361
Razem	721	-	721
Okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 roku			
Marek Dworczak	268	-	268
Tomasz Przybyła	268	-	268
Razem	536	-	536

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku:

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie	Razem
Okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 roku		
Ryszard Błaszyk	44	44
Jacek Mizerka	26	26
Edyta Kaczmarek-Przybyła	12	12
Agnieszka Nowak	18	18
Eryk Karcki	12	12
Barbara Dworczak	12	12
Razem	124	124
Okres od 1.01.2020 do 31.12.2020 roku		
Ryszard Błaszyk	44	44
Jacek Mizerka	24	24
Edyta Kaczmarek-Przybyła	12	12
Agnieszka Nowak	19	19

Eryk Karski	12	12
Barbara Dworczak	13	13
Razem	123	123

Żadna z osób zarządzających i/lub nadzorujących Spółki dominującej nie otrzymała wynagrodzeń lub innych świadczeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Grupa nie zawierała z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Grupa nie wprowadzała i nie przyznawała członkom organów wynagrodzeń na podstawie programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, w naturze, lub jakiegokolwiek innej formie). Brak jest należnych lub potencjalnie należnych wynagrodzeń z tego tytułu.

Grupa nie posiada programów akcji pracowniczych.

Grupa nie posiada zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych osób zarządzających i nadzorujących.

36. Informacje o firmie audytorskiej

Informacje zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2021 w punkcie 32.5.

37. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Struktura akcjonariatu, informacje o uprzywilejowaniu w prawach wynikających z posiadania akcji, informacje o ograniczeniach w zbywalności oraz prawie głosu zostały przedstawione w punktach 4-10 niniejszego sprawozdania.

Skład Zarządu, Rady Nadzorczej jak również Komitetu Audytu oraz zmiany w ich zakresie zostały przedstawione w punkcie 3 niniejszego sprawozdania.

W dalszej części punktu 37 Emitent zamieszcza pozostałą część oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zgodnie z obowiązującymi przepisami.

a) Wskazanie zbiorów zasad ładu korporacyjnego, którym podlega Emitent

Od dnia 1 lipca 2021 roku CDRL S.A. podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego, który zawarty jest w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” stanowiącym załącznik do Uchwały Rady Giełdy nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” i dostępny na stronie internetowej Giełdy (www.gpw.pl) w sekcji poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych.

Na podstawie §29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 30 lipca 2021 roku Spółka dominująca przekazała do wiadomości publicznej raport EBI 1/2021, dotyczący zakresu stosowania przez CDRL S.A. "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021". Zakres stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” wraz z treścią tego zbioru zasad są zamieszczone na stronie internetowej Emitenta: www.cdrl.pl w zakładce Relacji Inwestorskich.

Inwestorzy mogą również zapoznać się z oświadczeniem Spółki dominującej, porównując stan stosowania przez nią zasad do innych emitentów papierów wartościowych notowanych na GPW poprzez Skaner Dobrych Praktyk: www.gpw.pl/dpsn-skaner.

W raportowanym okresie od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku Grupa przestrzegała zasad ładu korporacyjnego, który zawarty jest w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej GPW z dnia 13 października 2015 roku.

Zbiór tych zasad obowiązywał w okresie od 1 stycznia 2016 r. do dnia 30 czerwca 2021 r. i jego pełna treść dostępna jest na stronie internetowej Giełdy (www.gpw.pl).

Informacja o stanie stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” przez Grupę wraz z treścią tego zbioru zasad, są zamieszczone na stronie internetowej Emitenta: www.cdrl.pl w zakładce Relacji Inwestorskich.

Emitent nie zdecydował się na dobrowolne stosowanie innych zasad ładu korporacyjnego.

b) Wskazanie zasad, od których stosowania Emitent odstąpił wraz z wyjaśnieniem

„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”

W roku obrotowym 2021, w okresie stosowania tego zbioru zasad ładu korporacyjnego CDRL S.A. nie zmieniała swoich deklaracji co do przestrzegania tych zasad, jak również nie miały miejsce incydentalne naruszenia dobrych praktyk.

Według stanu stosowania Dobrych Praktyk aktualnego na dzień 30 czerwca 2021 roku, Spółka nie stosowała pięciu rekomendacji: II.R.2., III.R.1., IV.R.2., VI.R.1., VI.R.2. oraz sześciu zasad szczegółowych: I.Z.1.20., III.Z.2., III.Z.3., III.Z.6., V.Z.6., VI.Z.4. z tego zbioru.

Zasada I.Z.1.20.

Spółka dominująca prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa, zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Wyjaśnienie niestosowania zasady:

Spółka dominująca nie przewiduje rejestrowania obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio lub video i umieszczania zapisu przebiegu obrad na stronie internetowej, ze względu na charakter struktury jej akcjonariatu oraz dotychczasowe niewielkie zainteresowanie akcjonariuszy uczestnictwem w walnych zgromadzeniach Emitenta. W ocenie Zarządu dokumentowanie oraz przebieg dotychczasowych Walnych Zgromadzeń zapewnia transparentność oraz chroni prawa wszystkich akcjonariuszy, a realizacja nałożonych obowiązującymi przepisami prawa obowiązków informacyjnych poprzez przekazywanie raportów bieżących, zawierających treść podjętych uchwał, wyniki głosowań oraz informację o ewentualnych zgłoszonych sprzeciwach, i zamieszczanie na stronie internetowej Spółki tych informacji umożliwia inwestorom zapoznanie się z istotnymi elementami przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Rekomendacja II.R.2.

Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

Wyjaśnienie niestosowania rekomendacji:

Dobór kadr w Spółce dominującej nie jest uzależniony od takich kryteriów jak: płeć czy wiek. Głównymi kryteriami wyboru do pełnienia funkcji w organie są umiejętności, profesjonalizm oraz kompetencje kandydata do sprawowania danej funkcji. Pomimo braku polityki, aktualny skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej zapewnia różnorodność zarówno w zakresie doświadczenia, wykształcenia, wieku oraz płci.

Rekomendacja III.R.1.

Spółka dominująca wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez Grupę.

Wyjaśnienie niestosowania rekomendacji:

Z uwagi na rozmiar i charakter działalności oraz strukturę organizacyjną, w Grupie nie będą wyodrębnione specjalne jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach i funkcjach, tj. jednostki kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i funkcje audytu wewnętrznego.

Zasada III.Z.2.

Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Wyjaśnienie niestosowania zasady:

Ze względu na rozmiar i charakter działalności oraz strukturę organizacyjną, w Spółce dominującej nie są zatrudnione osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance jako badania działania w zgodności z prawem oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki dominującej bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działów.

Zasada III.Z.3.

W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Wyjaśnienie niestosowania zasady:

Ze względu na rozmiar i charakter działalności oraz strukturę organizacyjną, w Spółce dominującej nie jest zatrudniona osoba kierująca funkcją audytu wewnętrznego.

Zasada III.Z.6.

W przypadku, gdy w spółce dominującej nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

Wyjaśnienie niestosowania zasady:

Rada Nadzorcza dokonuje bieżącej oceny sposobu funkcjonowania Spółki CDRL S.A. i w razie zaistnienia potrzeby wyodrębnienia organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego wystąpi do Zarządu Spółki ze stosowną rekomendacją.

Rekomendacja IV.R.2.

Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Wyjaśnienie niestosowania rekomendacji:

Emitent, mając na uwadze konieczność przeprowadzenia wielu czynności techniczno-organizacyjnych, konieczność zapewnienia bezpieczeństwa wykorzystywanych systemów oraz związane z nimi koszty i ryzyka oraz małe doświadczenie rynku w tym zakresie, nie decyduje się na chwilę obecną na: transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad, jak również na wykonywanie prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikowania się na odległość, zarówno osobiście, jak i przez pełnomocnika.

Zasada V.Z.6.

Spółka dominująca określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Wyjaśnienie niestosowania zasady:

Ze względu na niewielkie rozmiary Spółki dominującej oraz nieskomplikowaną strukturę organizacyjną, w ocenie Zarządu Spółki nie istnieje potrzeba opracowywania i wdrażania dodatkowych wewnętrznych procedur dotyczących postępowania w obliczu konfliktów interesu oraz możliwości jego zaistnienia. Zasady określone w statucie Spółki dotyczące unikania konfliktu interesów, obowiązku wstrzymywania się od głosu przez członków organów Spółki w razie występowania konfliktu interesów oraz kompetencje Rady Nadzorczej do wyrażania zgody na transakcje z członkami Zarządu i podmiotami powiązanymi, są wystarczającymi środkami zapewniającymi zapobieganie konfliktom interesów.

Rekomendacja VI.R.1.

Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Wyjaśnienie niestosowania zasady:

W przedsiębiorstwie Emitenta nie została ustalona polityka wynagrodzeń członków organów zarządzających oraz nadzorczych. Zarząd Spółki składa się z głównych akcjonariuszy Spółki, którzy oprócz wynagrodzenia za sprawowanie funkcji, mają również inne źródła dochodów. Z tego względu poziom wynagrodzenia Zarządu określa Rada Nadzorcza Spółki. Poziom wynagrodzenia Rady Nadzorczej określa zaś Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy adekwatnie do zakresu zaangażowania członków Rady Nadzorczej w sprawy Spółki i pełnionych funkcji. Ze względu na charakter struktury organizacyjnej Spółki dominującej, określenie wynagrodzeń członków organów Spółki zostało pozostawione w zakresie kompetencji organów statutowych.

Rekomendacja VI.R.2.

Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Wyjaśnienie niestosowania zasady:

W przedsiębiorstwie Emitenta nie została ustalona polityka wynagrodzeń członków organów zarządzających oraz nadzorczych. Zarząd Spółki składa się z głównych akcjonariuszy Spółki, którzy oprócz wynagrodzenia za sprawowanie funkcji, mają również inne źródła dochodów. Z tego względu poziom wynagrodzenia Zarządu określa Rada Nadzorcza Spółki. Poziom wynagrodzenia Rady Nadzorczej określa zaś Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy adekwatnie do zakresu zaangażowania członków Rady Nadzorczej w sprawy Spółki i pełnionych funkcji. Ze względu na charakter struktury organizacyjnej Spółki, określenie wynagrodzeń członków organów Spółki zostało pozostawione w zakresie kompetencji organów statutowych.

Zasada VI.Z.4.

Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Wyjaśnienie niestosowania zasady:

W przedsiębiorstwie Emitenta nie została ustalona polityka wynagrodzeń członków organów zarządzających oraz nadzorczych. Zarząd Spółki składa się z głównych akcjonariuszy Spółki, którzy oprócz wynagrodzenia za sprawowanie funkcji, mają również inne źródła dochodów. Z tego względu poziom wynagrodzenia Zarządu określa Rada Nadzorcza Spółki. Poziom wynagrodzenia Rady Nadzorczej określa zaś Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy adekwatnie do zakresu zaangażowania członków Rady Nadzorczej w sprawy Spółki i pełnionych funkcji. Ze względu na charakter struktury organizacyjnej Spółki, określenie wynagrodzeń członków organów Spółki zostało pozostawione w zakresie kompetencji organów statutowych. W związku z brakiem polityki wynagrodzeń, Spółka nie ma możliwości sporządzenia kompletnego raportu na jej temat.

„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”

Spółka, składając pierwsze oświadczenie o zakresie stosowania zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, dokonała analizy stanu stosowania dotychczasowych „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, które w części zostały również przeniesione do nowego zbioru zasad. Następnie, po konsultacji z przedstawicielem Rady Nadzorczej oraz większościami akcjonariuszami, Zarząd Spółki dokonał oceny możliwości deklaracji zastosowania nowych zasad na dzień 1 lipca 2021 r. (od momentu wejścia w życie nowej regulacji).

Biorąc pod uwagę powyższe, Spółka opublikowała raport EBI 1/2021 w zakresie stanu stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”. Rada Nadzorcza na posiedzeniu w formie uchwały przyjęła do stosowania i pozytywnie zaopiniowała deklarację CDRL S.A. w sprawie zakresu stosowania zasad ładu zawartych w zbiorze „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”.

W związku z wejściem w życie od dnia 1 lipca 2021 roku „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” Spółka zmieniła swoje deklaracje co do przestrzegania tych zasad. W roku obrotowym 2021 oraz do czasu publikacji Raportu rocznego nie miały miejsce incydentalne naruszenia dobrych praktyk.

Według stanu stosowania Dobrych Praktyk aktualnego na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień publikacji Raportu rocznego, Spółka nie stosuje dwunastu zasad: 1.2., 1.3.1., 1.3.2., 1.4., 1.4.1, 1.4.2., 2.1., 2.2., 2.9., 2.11.6., 3.6., 4.3. z tego zbioru.

Zasada 1.2.

Spółka umożliwia zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi zawartymi w raporcie okresowym w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego, a jeżeli z uzasadnionych powodów nie jest to możliwe, jak najszybciej publikuje co najmniej wstępne szacunkowe wyniki finansowe.

Wyjaśnienie niestosowania zasady:

Spółka dominująca nie stosuje tej zasady w części dotyczącej publikacji wstępnych danych szacunkowych. Spółka dominująca dokłada wszelkich starań, aby publikować raporty okresowe w możliwie najkrótszym terminie, biorąc pod uwagę również czas niezbędny dla sporządzenia danych skonsolidowanych, w tym od spółek zagranicznych. W przypadku zmiany terminów publikacji raportów na terminy odleglejsze, Spółka dominująca zazwyczaj nie jest w stanie również podać do wiadomości publicznej wstępnych nawet szacunkowych danych finansowych w zakresie dotyczącym EBITDA lub wyniku finansowego, gdyż dane te obarczone są zbyt dużą niepewnością i mogłyby wprowadzać uczestników rynku w błąd. Wpływ na tę niepewność ma w szczególności aktualna sytuacja epidemiczna związana z koronawirusem COVID- 19, która wpływa na działalność i wyniki finansowe Spółki dominującej i jej Grupy. W takich przypadkach Spółka dominująca, zgodnie z obowiązującymi przepisami, podaje takie informacje w formie raportów bieżących w trybie właściwym dla Rozporządzenia MAR.

Zasada 1.3.1.

W swojej strategii biznesowej spółka uwzględnia również tematykę ESG, w szczególności obejmującą zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju.

Wyjaśnienie niestosowania zasady:

Spółka dominująca nie uwzględnia w swojej strategii biznesowej aspektów związanych z ESG w zakresie określonym w nowych DPSN GPW 2021. Spółka dominująca i jej spółki zależne uwzględniają jednak w swojej działalności operacyjnej zagadnienia środowiskowe, podejmując działania nastawione na ograniczenie wpływu jej działalności na klimat takie jak np. wykorzystanie opakowań ekologicznych, ponowne wykorzystanie używanej odzieży dziecięcej, optymalizowanie procesów logistycznych i magazynowych. Prowadząc takie działania Spółka dominująca koncentruje się na wdrożeniu poszczególnych rozwiązań, nie zaś na osiągnięciu konkretnych mierzalnych wskaźników w tym obszarze. Wyniki wprowadzonych działań znajdują odzwierciedlenie we wskaźnikach publikowanych w raporcie niefinansowym wraz z raportem rocznym. Zarząd Spółki dominującej rozważy uzupełnienie strategii biznesowej o tematykę ESG w oparciu o analizę efektów prowadzonych działań, jak również innych możliwych inicjatyw nastawionych na wzmacnianie aspektów zrównoważonego rozwoju w ramach działalności operacyjnej Spółki dominującej i jej Grupy.

Zasada 1.3.2.

W swojej strategii biznesowej spółka uwzględnia również tematykę ESG, w szczególności obejmującą sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie

równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.

Wyjaśnienie niestosowania zasady:

Spółka dominująca nie uwzględnia w swojej strategii biznesowej aspektów związanych z ESG w zakresie określonym w nowych DPSN GPW 2021. Niezależnie od powyższego, Spółka dominująca i jej spółki zależne działają z poszanowaniem zasad związanych z prawami pracowniczymi, zapewniając należyte warunki pracy oraz aktywnie uczestnicząc w inicjatywach społeczności lokalnych. Zarząd Spółki dominującej rozważy uzupełnienie strategii biznesowej o tematykę ESG w oparciu o analizę efektów prowadzonych działań, jak również innych możliwych inicjatyw nastawionych na wzmacnianie aspektów zrównoważonego rozwoju w ramach działalności operacyjnej Spółki dominującej i jej Grupy.

Zasada 1.4.

W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników finansowych i niefinansowych.

Wyjaśnienie niestosowania zasady:

W związku z trwającą od 2020 roku pandemią koronawirusa COVID-19 Spółka dominująca i jej Grupa koncentruje się na minimalizowaniu ryzyka wpływu ograniczeń wprowadzanych w związku z zagrożeniem epidemicznym na jej działalność, a także rozwojem nowych kanałów sprzedaży, w szczególności sprzedaży internetowej (kraje), w związku z czym nie publikuje na swojej stronie internetowej założeń strategii biznesowej, w tym celów o charakterze finansowym, czy też mierników finansowych i niefinansowych, gdyż ich osiągnięcie wiązałoby się ze zbyt dużą niepewnością i podawanie takich danych mogłyby wprowadzać w błąd uczestników rynku. Spółka dominująca nie uwzględnia w swojej strategii biznesowej aspektów związanych z ESG w zakresie określonym w nowych DPSN GPW 2021. Zarząd Spółki dominującej rozważy uzupełnienie strategii biznesowej o tematykę ESG w oparciu o analizę efektów prowadzonych działań, jak również innych możliwych inicjatyw nastawionych na wzmacnianie aspektów zrównoważonego rozwoju w ramach działalności operacyjnej Spółki dominującej i jej Grupy.

Zasada 1.4.1.

Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka.

Wyjaśnienie niestosowania zasady:

Spółka dominująca nie uwzględnia w swojej strategii biznesowej aspektów związanych z ESG w zakresie określonym w nowych DPSN GPW 2021. Zarząd Spółki dominującej rozważy uzupełnienie strategii biznesowej o tematykę ESG w oparciu o analizę efektów prowadzonych działań, jak również innych możliwych inicjatyw nastawionych na wzmacnianie aspektów zrównoważonego rozwoju w ramach działalności operacyjnej Spółki dominującej i jej Grupy.

Zasada 1.4.2.

Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Wyjaśnienie niestosowania zasady:

Spółka dominująca nie uwzględnia w swojej strategii biznesowej aspektów związanych z ESG w zakresie określonym w nowych DPSN GPW 2021. Zarząd Spółki dominującej rozważy uzupełnienie strategii biznesowej o tematykę ESG w oparciu o analizę efektów prowadzonych działań, jak również innych możliwych inicjatyw nastawionych na wzmacnianie aspektów zrównoważonego rozwoju w ramach działalności operacyjnej Spółki dominującej i jej Grupy.

Zasada 2.1.

Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in.

w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Wyjaśnienie niestosowania zasady:

Spółka dominująca nie posiada polityki różnorodności wobec Zarządu oraz Rady Nadzorczej z uwagi na przyjęty model zarządzania Spółką przez jej głównych właścicieli. Spółka dominująca jest spółką publiczną, ale jednocześnie spółką rodzinną, założoną i zarządzaną przez większościowych akcjonariuszy oraz członków ich rodzin. Tym samym, kryteria związane z zapewnieniem różnorodności w składzie Zarządu Spółki dominującej w obszarach wykraczających poza kierunek wykształcenia, wiedzę i doświadczenie zawodowe nie są decydujące w wyborze członków władz. Spółka dominująca zapewnia różnorodność w składzie Rady Nadzorczej - zarówno w obszarze kompetencji poszczególnych jej członków, płci, wieku oraz wykształcenia, niezależnie od polityki.

Zasada 2.2.

Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Wyjaśnienie niestosowania zasady:

Spółka dominująca nie posiada polityki różnorodności wobec Zarządu oraz Rady Nadzorczej z uwagi na przyjęty model zarządzania Spółką przez jej głównych właścicieli. Spółka dominująca jest spółką publiczną, ale jednocześnie spółką rodzinną założoną i zarządzaną przez większościowych akcjonariuszy oraz członków ich rodzin. Tym samym kryteria związane z zapewnieniem różnorodności w składzie Zarządu Spółki dominującej w obszarach wykraczających poza kierunek wykształcenia, wiedzę i doświadczenie zawodowe nie są decydujące w wyborze członków władz. Spółka dominująca zapewnia różnorodność w składzie Rady Nadzorczej- zarówno w obszarze kompetencji poszczególnych jej członków, płci, wieku oraz wykształcenia, niezależnie od polityki.

Zasada 2.9.

Przewodniczący rady nadzorczej nie powinien łączyć swojej funkcji z kierowaniem pracami komitetu audytu działającego w ramach rady.

Wyjaśnienie niestosowania zasady:

W dotychczasowym składzie Rady Nadzorczej łączono funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Przewodniczącego Komitetu Audytu, ze względu na kompetencje Przewodniczącego, jak również możliwość poświęcenia niezbędnego czasu na pełnienie obu funkcji. W dniu 22 czerwca 2021 r. ukonstytuował się nowy skład Rady Nadzorczej, natomiast nie ukonstytuował się skład nowego Komitetu Audytu, w związku z powyższym Spółka dominująca dokona weryfikacji stosowania tej zasady po wyborze przewodniczącego nowego Komitetu Audytu.

Zasada 2.11.6.

Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwykłemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

Wyjaśnienie niestosowania zasady:

Spółka dominująca nie posiada polityki różnorodności.

Zasada 3.6.

Kierujący audytem wewnętrznym podlega organizacyjnie prezesowi zarządu, a funkcjonalnie przewodniczącemu komitetu audytu lub przewodniczącemu rady nadzorczej, jeżeli rada pełni funkcję komitetu audytu.

Wyjaśnienie niestosowania zasady:

Spółka dominująca nie należy do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80, w związku z czym nie istnieje w strukturze organizacyjnej wyodrębniona funkcja kierującego audytem wewnętrznym.

Zasada 4.3.

Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Wyjaśnienie niestosowania zasady:

Zwołując Walne Zgromadzenie Spółka dominująca umożliwiała każdorazowo zainteresowanym akcjonariuszom możliwość uczestnictwa w transmisji obrad Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze Spółki dominującej, a także inwestorzy, nigdy nie zgłosili Spółce zainteresowania udziałem w takiej transmisji. W przypadku, gdy akcjonariusze lub inwestorzy zgłoszą takie oczekiwanie wobec Spółki dominującej, rozważy ona możliwość przeprowadzenia takiej transmisji, uwzględniając aspekty techniczne i prawne związane z takim dostępem.

c) Opis głównych cech stosowanych w Grupie systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Grupa Kapitałowa posiada dopasowany do swoich potrzeb i specyfiki działalności sprawnie działający system kontroli wewnętrznej, który zapewnia:

- kompletność zafakturowania przychodów,
- właściwą kontrolę kosztów,
- efektywne wykorzystanie zasobów i aktywów,
- poprawność i wiarygodność informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych,
- odpowiednią ochronę wrażliwych informacji i niedopuszczenie do niekontrolowanego wypływu informacji z firmy,
- skuteczne i szybkie identyfikowanie zaistniałych nieprawidłowości,
- identyfikowanie istotnych ryzyk i odpowiednio reagowanie na nie.

Elementami systemu kontroli wewnętrznej w Grupie są:

- czynności kontrolne podejmowane na wszystkich szczeblach i we wszystkich komórkach spółek Grupy oparte na procedurach (zezwolenia, autoryzacje, weryfikacje, uzgadnianie, przeglądy działalności operacyjnej, podział obowiązków), które pozwalają zapewnić przestrzeganie wytycznych Zarządu Spółki dominującej oraz jednocześnie umożliwiają podjęcie koniecznych działań identyfikujących i minimalizujących błędy i zagrożenia dla Grupy,
- instrukcja obiegu dokumentów – prawidłowy system obiegu ewidencji i kontroli dokumentacji (aby istniała zgodność zapisów w księgach rachunkowych z dowodami księgowymi),
- odpowiednio wykwalifikowani pracownicy dokonujący kontroli,
- podział obowiązków wykluczający możliwość dokonywania przez jednego pracownika czynności związanych z realizacją i udokumentowaniem operacji gospodarczej od początku do końca,
- instrukcja inwentaryzacyjna – określająca zasady wykorzystywania, przechowywania i inwentaryzowania składników majątkowych,
- zasady amortyzacji bilansowej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych,
- system informatyczny – księgi rachunkowe Grupy prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego Bussines Central w siedzibie Spółki dominującej, który zapewnia wiarygodność, rzetelność oraz bezbłędną przetwarzanych informacji, dostęp do zasobów informacyjnych systemu Bussines Central ograniczony jest uprawnieniami upoważnionych pracowników wyłącznie w zakresie wykonywanych przez nich obowiązków,
- polityka rachunkowości uwzględniająca zasady zawarte w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Za sporządzenie sprawozdań finansowych Spółki dominującej, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych, odpowiedzialny jest pion księgowo-finansowy Grupy kierowany przez Dyrektora Finansowego.

W Grupie Kapitałowej dokonuje się półrocznych przeglądów strategii i realizacji planów biznesowych. Związane jest to z sezonowością występującą w branży odzieżowej. Po zamknięciu półrocza, kierownictwo wyższego szczebla dokonuje analizy wyników finansowych Grupy. Wyniki operacyjne (w tym wyniki poszczególnych sklepów) analizowane są każdego miesiąca.

d) Opis zasad zmiany statutu Spółki dominującej

Zmiana Statutu Spółki dominującej wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS. Uchwała o zmianie Statutu Spółki zapada co do zasady większością trzech czwartych głosów. Zmianę Statutu Spółki zgłasza Zarząd do Krajowego Rejestru Sądowego. Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego tekstu zmienionego Statutu oraz wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia. Zmiany Statutu Spółki obowiązują od dnia ich wpisu do rejestru przedsiębiorców.

e) Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego uprawnienia, opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonania

Postanowienia dotyczące Walnych Zgromadzeń znajdują się w Art. 13 - Art.17 Statutu. W Spółce obowiązuje również Regulamin Walnego Zgromadzenia przyjęty Uchwałą nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 kwietnia 2014 roku. W zakresie nieuregulowanym w Statucie zastosowanie znajdują odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

Rodzaje Walnych Zgromadzeń

Statut Emitenta przewiduje istnienie dwóch trybów Walnych Zgromadzeń: Zwyczajnego i Nadzwyczajnego.

Czas zwołania i podmioty uprawnione do zwołania Walnego Zgromadzenia

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta zwołuje Zarząd Emitenta. Jeżeli Zarząd nie zwoła go przed upływem piątego miesiąca następującego po zakończeniu roku obrotowego, albo zwoła je na dzień przypadający po terminie określonym w przepisach prawa lub Statucie - Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli stosownie do postanowień wskazanych w zdaniu poprzedzającym zwołane zostaną dwa Zwyczajne Walne Zgromadzenia (jedno przez Zarząd, a drugie przez Radę Nadzorczą), jako Zwyczajne Walne Zgromadzenie winno odbyć się tylko to Walne Zgromadzenie, które zwołane zostało na termin wcześniejszy i tylko to Walne Zgromadzenie uprawnione jest do podejmowania uchwał zastrzeżonych do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie, które zostało zwołane na dzień późniejszy, winno się odbyć tylko wówczas, jeżeli porządek obrad tego Walnego Zgromadzenia określony przez organ, który je zwołał, zawiera punkty nieobjęte porządkiem obrad odbytego Walnego Zgromadzenia.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie:

- zwołuje Zarząd Spółki dominującej z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej lub na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Żądanie powinno być uzasadnione. Zarząd obowiązany jest w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia mu żądania akcjonariuszy, o którym mowa wyżej, zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie,
- może zwołać Rada Nadzorcza, jeżeli uzna to za wskazane,
- mogą zwołać akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce dominującej; akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Miejsce obrad Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Emitenta lub w innym miejscu oznaczonym w zaproszeniu lub ogłoszeniu. Walne Zgromadzenie spółki publicznej może odbywać się także w miejscowości będącej siedzibą spółki prowadzącej giełdę, na której akcje tej spółki są przedmiotem obrotu.

Sposób zwołania Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych (art. 402¹ – 402³) zwołanie walnego zgromadzenia następuje przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Emitenta oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących (w formie raportu bieżącego). Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia

Odwołanie lub zmiana terminu Walnego Zgromadzenia następuje poprzez ogłoszenie zamieszczone na stronie internetowej Spółki dominującej. Informacja w tym przedmiocie jest również przekazywana w trybie właściwym dla przekazywania informacji bieżących.

Porządek obrad

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd i jest on zawarty w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Rada Nadzorcza albo inny podmiot uprawniony do zwołania Walnego Zgromadzenia na podstawie odrębnych przepisów prawa ustala porządek obrad tylko w przypadku niezwołania albo nieustalenia porządku obrad Walnego Zgromadzenia przez Zarząd. Członek Zarządu lub członek Rady Nadzorczej może żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. W sprawach

nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z uczestników nie zgłosi sprzeciwu dotyczącego podjęcia uchwały. Uchwała o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz uchwały o charakterze porządkowym mogą być podjęte, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad.

Uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu

Zasady uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wynikają bezpośrednio z przepisów Kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z brzmieniem art. 406¹ - 406³ Kodeksu spółek handlowych prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (tzw. dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Natomiast uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Na mocy art. 412 – 412² Kodeksu spółek handlowych każdy akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na walnym zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Jeżeli akcjonariusz posiada akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych, może on ustanowić pełnomocnika do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga formy pisemnej lub udzielenia w postaci elektronicznej. Pełnomocnictwo udzielone w formie elektronicznej powinno zostać przesłane na adres e-mailowy Spółki wskazany w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Spółka od dnia zwołania Walnego Zgromadzenia udostępnia na swojej stronie internetowej formularz zawierający wzór pełnomocnictwa w postaci elektronicznej.

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki dominującej i Grupy Kapitałowej oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,
- udzielenie członkom organów Spółki dominującej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- określenie dnia dywidendy,
- zmiana Statutu,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- umorzenie akcji,
- emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa,
- emisja warrantów subskrypcyjnych,
- tworzenie, wykorzystanie i likwidacja kapitałów rezerwowych,
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że Kodeks Spółek Handlowych lub postanowienia Statutu Spółki przewidują surowsze warunki dla podejmowania uchwał.

Jedna akcja Spółki, daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki, z wyjątkiem akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A, które dają prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa i postanowień Statutu Spółki, głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych.

- f) **Opis działania Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej, wraz z opisem zasad dotyczących powoływania i odwoływania tych organów oraz opisem ich uprawnień, w tym informacje o działaniu Komitetu Audytu, jak również informacje odnośnie spełnienia wymogów ustawowych przez Komitet Audytu Spółki**

ZARZĄD

Zarząd Emitenta działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych oraz postanowień Statutu Spółki. Zarząd Spółki składa się z 1 do 3 członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Liczebność Zarządu określa Rada Nadzorcza. Zarząd jest powoływany na okres pięcioletniej wspólnej kadencji. W składzie Zarządu rozróżnia się funkcje Prezesa, Wiceprezesów oraz Członków Zarządu. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie w skład Zarządu na następne kadencje. Każdy z członków Zarządu Spółki może być odwołany przez Walne Zgromadzenie lub z ważnych przyczyn zawieszony przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza może delegować członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu.

Co do zasady, Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach zwoływanych przez Prezesa Zarządu z jego inicjatywy bądź na wniosek Członka Zarządu lub na wniosek Rady Nadzorczej. Jeżeli Zarząd Spółki dominującej jest wieloosobowy, uchwały Zarządu mogą być również podejmowane poza posiedzeniem Zarządu w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, pod warunkiem, że wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Głosowanie w trybie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, może zarządzić Prezes Zarządu z własnej inicjatywy bądź na wniosek któregośkolwiek z pozostałych członków Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, z tym, że w razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Członek Zarządu informuje Zarząd o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania oraz powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów. Zarząd kieruje całokształtem działalności Spółki dominującej i reprezentuje ją na zewnątrz. Zarząd obowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki dominującej ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, zgodnie z postanowieniami Statutu, uchwałami Walnego Zgromadzenia oraz przepisami prawa. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki dominującej niezastrzeżone ustawą lub Statutem do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu. Szczegółowe zasady organizacji i sposobu działania Zarządu mogą zostać określone w regulaminie Zarządu, uchwalonym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki dominującej uprawniony jest każdy z Członków Zarządu samodzielnie.

Zarządowi nie przysługuje prawo do decyzji o emisji lub wykupie akcji.

RADA NADZORCZA SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Rada Nadzorcza składa się od 5 do 7 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala każdorazowo, w granicach określonych w zdaniu powyżej, Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres pięcioletniej wspólnej kadencji. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Rady. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani ponownie i mogą być w każdej chwili odwołani przez Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady, jednego lub dwóch Wiceprzewodniczących oraz Sekretarza Rady. Wiceprzewodniczący Rady może pełnić jednocześnie funkcję Sekretarza Rady. Przewodniczący, Wiceprzewodniczący i Sekretarz mogą być w każdej chwili odwołani uchwałą Rady Nadzorczej z pełnienia funkcji, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej.

Niezależni członkowie Rady Nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze Spółką dominującą, akcjonariuszami, pracownikami lub innymi podmiotami pozostającymi w istotnym powiązaniu ze Spółką dominującą, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji. Członek Rady Nadzorczej powinien przekazać Zarządowi pisemną informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Niezależny członek Rady Nadzorczej powinien przekazać Zarządowi informację na temat wszelkich okoliczności powodujących utratę przez niego tej cechy.

Ogólne zasady działania Rady Nadzorczej określa Statut Spółki. Szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej uregulowany jest w Regulaminie Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach zwoływanych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej albo, w razie niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, przez Wiceprzewodniczącego lub Sekretarza Rady Nadzorczej. Uprawniony, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy, bądź w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Wniosek, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, powinien zostać złożony na piśmie z podaniem proponowanego porządku obrad. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się przynajmniej trzy razy w roku obrotowym. Porządek obrad ustala uprawniony do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej. W przypadku zwołania Rady Nadzorczej na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej porządek obrad powinien uwzględniać sprawy wskazane przez wnioskodawcę. Przewodniczącym posiedzenia jest Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności, Wiceprzewodniczący lub inny Członek Rady Nadzorczej. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, chyba że statut spółki stanowi inaczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może także podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków Rady wzięła udział w podejmowaniu uchwały. Treść uchwał podjętych na tak odbytym posiedzeniu powinna zostać podpisana przez każdego członka Rady Nadzorczej, który brał w nim udział. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza uchwały podjąć nie może, chyba że wszyscy jej członkowie są obecni i wyrażają zgodę na powzięcie uchwały. Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę także bez formalnego zwołania, jeżeli obecni są wszyscy jej członkowie i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i zamieszczenie poszczególnych spraw w porządku obrad. Członek Rady Nadzorczej informuje pozostałych członków Rady Nadzorczej o zaistniałym lub mogącym powstać konflikcie interesów oraz powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeśli wszyscy członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, w obecności co najmniej połowy jej członków. W razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Powołanie lub odwołanie członków Zarządu wymaga bezwzględnej większości głosów Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

a. ocena sprawozdań finansowych Spółki za ubiegły rok obrotowy i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, a także wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,

- b. rozpatrywanie i opiniowanie istotnych spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,
- c. reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu,
- d. ustalanie liczby członków Zarządu, powoływanie, odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie ich wynagrodzenia,
- e. zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- f. zatwierdzanie rocznych planów finansowych (budżetów) przedłożonych przez Zarząd,
- g. wyrażanie zgody na wypłatę zaliczek na poczet dywidendy,
- h. uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- i. zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki,
- j. wybór oraz zmiana biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki,
- k. wyrażanie zgody na świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu,
- l. udzielenie zgody na nabywanie lub zbywanie przez Zarząd nieruchomości lub udziału w nieruchomości.
- m. wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany z członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi, za wyjątkiem transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy.

Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, określający szczegółowe zasady organizacji i tryb działania Rady.

KOMITET AUDYTU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Komitet audytu Spółki dominującej działa na podstawie ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2020 r., poz. 1415 ze zm.) (dalej: Ustawa o Biegłych Rewidentach) oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, w zakresie, w którym Regulamin ten określa zasady powoływania Komitetu Audytu oraz jego zadania, a także Regulamin Komitetu Audytu przyjęty dnia 14 listopada 2017 r.

W skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej trzech członków Rady Nadzorczej. Większość członków Komitetu Audytu powinna spełniać kryteria niezależności określone w Ustawie o Biegłych Rewidentach oraz w Regulaminie Rady Nadzorczej. Co najmniej jeden członek Komitetu Audytu powinien mieć doświadczenie w dziedzinie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Członkowie Komitetu Audytu powinni posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa jednostka interesu publicznego. Warunek ten uznaje się za spełniony, gdy przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży. Zadania Komitetu Audytu określone są w art. 130 Ustawy o Biegłych Rewidentach.

Ustawowe kryteria niezależności w Komitecie Audytu Spółki spełnia dwóch jego członków: Przewodniczący Komitetu Audytu Pan Ryszard Błaszyk oraz Członek Komitetu Audytu Pan Jacek Mizerka.

Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych posiada w Komitecie Audytu jego Przewodniczący - Pan Ryszard Błaszyk, który ma wieloletnią praktykę zawodową w dziedzinie rachunkowości jako pracownik administracji skarbowej oraz doradca podatkowy, prowadzący przez ponad dwadzieścia lat samodzielną kancelarię podatkowo - rachunkową, która obok usług doradztwa podatkowego świadczyła usługi rachunkowe. Pan Ryszard Błaszyk jest absolwentem Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu, Wydział Prawa i Administracji. Dyplom magistra prawa otrzymał w 1977 roku. Jest także absolwentem Podyplomowego Studium Prawa Podatkowego Uniwersytetu Warszawskiego w latach 1985/86. Ukończył liczne kursy i szkolenia (w tym zagraniczne) związane z prawem podatkowym i gospodarczym.

Pan Jacek Mizerka jest absolwentem Uniwersytetu Akademii Ekonomicznej w Poznaniu (AEP) - Wydziału Planowania i Zarządzania. Dyplom magistra ekonomii otrzymał w 1983 r., w roku 1992 - stopień doktora nauk ekonomicznych, a w roku 2006 stopień doktora habilitowanego nauk ekonomicznych. Od 2008 roku Pan Jacek Mizerka jest zatrudniony na AEP na stanowisku profesora nadzwyczajnego. W 2008 roku został wybrany na

stanowiska prorektora ds. finansów i rozwoju na kadencję 2008 - 2012, a w 2012 roku podobnie wybrany na stanowisko prorektora ds. edukacji i studentów. Dla Spółki wykonuje analizy rynkowe w oparciu o kurs akcji Spółki w ujęciu historycznym i przedstawia wskaźniki z niej wynikające na tle branży. Wykonuje również analizę finansową Spółki porównując ją do spółek konkurencyjnych.

Wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Emitent, posiada Pani Agnieszka Nowak, która jest wieloletnim pracownikiem Spółki na stanowisku projektanta i wiedzę z zakresu branży odzieżowej zdobywała podczas swojej wieloletniej pracy u Emitenta. Dla Spółki przeprowadza analizy procesu produkcji i analizy branży (m.in. w zakresie ryzyka produkcyjnego, efektów pracy, zagrożenia oraz rynków).

W Regulaminie Komitetu Audytu szczegółowo określono obowiązki i czynności podejmowane przez Komitet Audytu, w tym również uprawnienia przysługujące jego członkom, niezbędne do efektywnego sprawowania nadzoru nad sprawozdawczością finansową Spółki dominującej i jej Grupy kapitałowej. Ponadto, w Regulaminie Komitetu Audytu wskazano podstawowe założenia procedury wyboru firmy audytorskiej oraz udzielania rekomendacji co do przedłużenia umowy z firmą audytorską.

Zgodnie z przyjętym Regulaminem i Ustawą o Biegłych Rewidentach, do zadań Komitetu Audytu należy:

- a) monitorowanie:
 - procesu sprawozdawczości finansowej,
 - skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Agencji wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- b) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz jednostki zainteresowania publicznego świadczony są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- c) informowanie Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego jednostki zainteresowania publicznego o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;
- d) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w jednostce zainteresowania publicznego;
- e) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- f) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- g) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego;
- h) przedstawianie radzie nadzorczej rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem;
- i) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego.

W 2021 roku Komitet Audytu odbył cztery protokolowane posiedzenia, podczas których członkowie Komitetu Audytu zapoznawali się ze sposobem i terminowością sporządzania sprawozdań finansowych przez Spółkę, dyskutowali z audytorem na temat poprawności zapisów w sprawozdaniach finansowych, dokonywali oceny systemów zarządzania i kontroli, w tym w zakresie zarządzania ryzykiem walutowym, jak również ryzykami związanymi z bieżącą działalnością operacyjną Spółki, tj. w szczególności ryzykiem zw. z wpływem sytuacji polityczno-gospodarczej Białorusi na działalności spółki zależnej, a także ryzykiem wpływu ograniczeń związanych z trwającą pandemią koronawirusa COVID-19 na sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej, dokonywali kontroli sytuacji finansowej Spółki i Grupy oraz wskaźników ekonomicznych, w tym zarządzania kowenantami, a także stanu przygotowania Spółki i Grupy do wdrożenia przepisów sygnalistach oraz przygotowania do przyjęcia strategii podatkowej za 2021 rok. Ponadto, Komitet Audytu rekomendował wybór biegłego rewidenta i na bieżąco dokonywał również kontroli jego niezależności, a także kontroli możliwości świadczenia usług innych niż badanie sprawozdań w obszarze badania sprawozdania z wynagrodzeń Rady Nadzorczej.

g) Informacje o firmie audytorskiej wybranej do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki dominującej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej

Umowa z firmą audytorską przeprowadzającą badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2021 i 2022 rok, tj. Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została zawarta dnia 5 lipca 2021 r. celem wykonania badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2 lata obrotowe, w tym ostatni kończący się dnia 31 grudnia 2022 roku.

W okresie sprawozdawczym Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jako firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe za 2019, 2020 i 2021 rok dokonała w 2021 roku przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki dominującej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku. Ponadto firma audytorska dokonała oceny sprawozdania o wynagrodzeniach Spółki dominującej za lata 2019 i 2020. Poza tym firma audytorska nie świadczyła żadnych innych usług na rzecz Spółki oraz jej Grupy kapitałowej, w tym dozwolonych usług niebędących badaniem lub przeglądem.

Przy wyborze firmy audytorskiej Rada Nadzorcza zobowiązana jest kierować się w szczególności obowiązującymi przepisami oraz interesem Spółki dominującej i jej akcjonariuszy. Wybór firmy audytorskiej odbywa się z odpowiednim wyprzedzeniem, z uwzględnieniem czasu niezbędnego na przeprowadzenie badania i umożliwienie współpracy biegłego rewidenta z Komitetem Audytu. Szczególna uwaga powinna być zwracana na zachowanie bezstronności oraz niezależności przez firmę audytorską oraz biegłego rewidenta. Przy wyborze firmy audytorskiej Rada Nadzorcza zobowiązana jest brać pod uwagę ustawowe wymogi dotyczące zakresu usług świadczonych przez firmę audytorską oraz wcześniejszy ewentualny okres współpracy z firmą audytorską oraz biegłym rewidentem. Przy wyborze firmy audytorskiej Rada Nadzorcza może brać pod uwagę w szczególności następujące czynniki: zakres oferty w odniesieniu do możliwości i zakresu świadczenia usług z zakresu badania sprawozdań finansowych rocznych oraz przeglądu półrocznych sprawozdań wg standardów stosowanych przez Grupę Kapitałową, otwartość na współpracę z Komitetem Audytu oraz uwzględnienie obowiązku przedstawienia Komitetowi Audytu sprawozdania na temat wyników badania ustawowego, doświadczenie i kwalifikacje zawodowe kluczowego biegłego rewidenta wyznaczonego do badania sprawozdania finansowego Spółki dominującej i Grupy, renomę firmy audytorskiej, zaoferowaną cenę badania, deklarację co do terminu przeprowadzenia badania, oświadczenie o niezależności firmy audytorskiej oraz kluczowego biegłego rewidenta prowadzącego badanie dotyczące zarówno Spółki dominującej, jak i jej spółek zależnych. Wybór biegłego rewidenta jest dokonywany w Spółce dominującej po uprzednim postępowaniu ofertowym oraz na podstawie rekomendacji udzielonej przez Komitet Audytu.

Grupa nie dopuszcza świadczenia bezpośrednio lub pośrednio przez biegłego rewidenta i firmę autorską badającą sprawozdanie finansowe Spółki dominującej i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, jak również przez podmioty z nimi powiązane oraz członków sieci, w której są stowarzyszeni, żadnych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych ani innymi czynnościami rewizji finansowej lub innymi usługami atestacyjnymi określonymi w przepisach prawa i zastrzeżonymi dla biegłego rewidenta. Świadczenie usług, które nie są zabronione zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, możliwe jest jedynie po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczenia niezależności firmy audytorskiej oraz biegłego rewidenta, na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu.

h) Oświadczenie o przyczynach niestosowania polityki różnorodności

Grupa nie opracowuje i nie stosuje polityki różnorodności w odniesieniu do powołania władz Spółki dominującej oraz kluczowych menadżerów, ponieważ dobór kadr w Grupie nie jest uzależniony od takich kryteriów, jak płeć, czy wiek. Głównymi kryteriami wyboru do pełnienia funkcji w organie są umiejętności, profesjonalizm oraz kompetencje kandydata do sprawowania danej funkcji. Pomimo braku polityki, aktualny skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej zapewnia różnorodność zarówno w zakresie doświadczenia, wykształcenia, wieku oraz płci.

Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CDRL za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 24 marca 2022 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
24 marca 2022 r.	Marek Dworzak	Prezes Zarządu	
24 marca 2022 r.	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	

SKONSOLIDOWANE OŚWIADCZENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ CDRL S.A. NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Spis treści

1. Zwięzły opis modelu biznesowego Grupy Kapitałowej CDRL S.A.	1
1.1. Działalność oraz otoczenie biznesowe	2
1.1.1. Podstawowa działalność	2
1.1.2. Organizacja i struktura	2
1.1.3. Opis oferty	5
1.1.4. Opis branży i rynków, na których działa Grupa	6
1.1.5. Główne tendencje i czynniki mające wpływ na rozwój branży i Grupy	9
1.1.5. Epidemia COVID-19	10
1.2. Główne cele strategiczne, misja i wartości	11
1.3. Łańcuch wartości	13
1.3.1. Główne procesy	13
1.4. Pozostałe informacje	17
2. Opis poszczególnych polityk, procedur należytej staranności oraz rezultatów ich stosowania	17
2.1. Ogólne założenia działalności Grupy w obszarze zrównoważonego rozwoju	17
2.2. Niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Grupy Kapitałowej CDRL S.A.	17
2.3. Szczegółowy opis polityk, procedur należytej staranności oraz rezultatów ich stosowania	18
2.3.1. Zagadnienia społeczne	18
2.3.2. Zagadnienia pracownicze	20
2.3.3. Poszanowanie praw człowieka	22
2.3.4. Różnorodność	27
2.3.5. Środowisko naturalne	28
2.3.6. Przeciwdziałanie korupcji	34
3. Zarządzanie rodzajami ryzyka związanymi z działalnością grupy, mającymi wpływ na zagadnienia niefinansowe	37
3.1. Opis zarządzania istotnymi rodzajami ryzyka związanymi z działalnością Grupy, mającymi wpływ na zagadnienia niefinansowe	37
3.2. Opis zarządzania relacjami z poszczególnymi grupami interesariuszy	40
4. Zasady, na podstawie których sporządzono oświadczenie Grupy Kapitałowej CDRL S.A. na temat informacji niefinansowych	41

1. Zwięzły opis modelu biznesowego Grupy Kapitałowej CDRL S.A.

1.1. Działalność oraz otoczenie biznesowe

1.1.1. Podstawowa działalność

Grupa Kapitałowa CDRL S.A. (dalej: Grupa) jest wiodącym na rynku polskim i w regionie Europy Środkowo-Wschodniej dystrybutorem odzieży dziecięcej i akcesoriów, które sprzedaje pod markami własnymi Coccodrillo, Lemon Explore, Petit Bijou oraz Broel. W skład grupy wchodzi także marki Buslik, oraz Enjoy Baby pod którymi dystrybuowany jest szeroki asortyment artykułów dziecięcych na rynku białoruskim.

Na ofertę Grupy składa się wiele produktów dla dzieci w wieku 0–12 lat oraz dla tych, którzy dopiero przygotowują się do rodzicielstwa: odzież, bielizna, obuwie, akcesoria, zabawki, żywność dla dzieci, artykuły higieniczne i pielęgnacyjne, artykuły papiernicze, wózki oraz łóżeczka.

Działalność Grupy Kapitałowej CDRL S.A. obejmuje:

- projektowanie kolekcji,
- zlecenie produkcji,
- dystrybucję produktów,
- działania marketingowe,
- sprzedaż produktów,
- obsługę posprzedażową.

Sprzedaż produktów Grupy odbywa się za pośrednictwem sieci sklepów, które zlokalizowane są między innymi: w Polsce, Czechach, Rumunii, krajach bałtyckich, na Białorusi, Węgrzech i Słowacji, w Bułgarii, Rosji i Kazachstanie, a także w Albanii, Mołdawii, Mongolii i Omanie. Są to sklepy własne i franczyzowe (w tym w modelu *shop in shop*). Produkty marki Coccodrillo, Lemon Explore oraz Broel są oferowane również w sklepie internetowym coccodrillo.eu. W sklepie internetowym buslik.by oferowane są m.in. produkty marek własnych Buslik oraz Enjoy Baby.

Działalnością uzupełniającą Grupy jest sprzedaż wyrobów zewnętrznych producentów pod ich markami. Dotyczy to głównie zabawek i akcesoriów.

1.1.2. Organizacja i struktura

Grupa CDRL składa się z jednostki dominującej – CDRL S.A. – oraz spółek zależnych. Pierwotnie spółka dominująca funkcjonowała pod firmą Coccodrillo Sp. z o.o. Nazwa spółki została zmieniona na CDRL w 2008 r.

W 2014 r. CDRL S.A. zadebiutowała na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Akcje spółki wchodziły w skład WIG i subindeksu WIG-odzież.

Spółka CDRL S.A. w 2019 roku dokonała licznych akwizycji. Do Grupy dołączyły 2 spółki mające siedzibę w Polsce, spółka mająca siedzibę w Białorusi oraz spółka z siedzibą w Rosji.

CDRL S.A. zajmuje się sprzedażą hurtową i detaliczną odzieży, obuwia, zabawek, żywności, artykułów higienicznych oraz pozostałych akcesoriów dla dzieci, a także prowadzi sprzedaż agencyjną tych towarów. Spółka dominująca posiada nie mniej niż 74,9% kapitałów w każdej ze swoich spółek zależnych. Sieć detalicznych salonów własnych Grupy prowadzona jest za pośrednictwem spółek zależnych, które tworzą sklepy i zarządzają nimi. Na koniec 2021 r. liczba salonów marki Coccodrillo w Polsce wynosiła 244 a za granicą – 242 salony monobandowe i punkty typu *shop in shop*.

W 2010 r. Grupa uruchomiła sklep internetowy Coccodrillo. Od maja 2015 r. działa on pod nazwą coccodrillo.eu. Od 2019 spółka posiada także platformę buslik.by. Strona działa od 2013 roku, a w 2018 roku dokonano jej przebudowy, poprawiając funkcjonalność oraz dostosowując wygląd do aktualnie panujących trendów. Buslik.by to nie tylko sklep internetowy, lecz także platforma edukacyjna dla mam. Stronę odwiedza ponad 2,78 mln osób rocznie. W ostatnich latach sprzedaż za pośrednictwem internetowego kanału dystrybucji zyskuje coraz większy udział w przychodach Grupy – w 2021 r. wyniósł on 17%, podczas gdy w 2020 r. stanowił 15%, a w 2019 r. 7%.

Na koniec 2021 r. w Grupie Kapitałowej CDRL S.A. pracowało 1445 osób. Rok wcześniej Grupa zatrudniała 1592 pracowników.

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

Spółka	Siedziba	Zakres działalności / umów
Coccodrillo Concepts sp. z o. o.	Polska	Spółka prowadzi działalność polegającą na tworzeniu i utrzymywaniu sklepów prowadzących sprzedaż wyrobów pod marką Coccodrillo oraz innego asortymentu oferowanego przez CDRL. Spółkę łączy z CDRL S.A. umowa na prowadzenie sklepów, umowa na wynajem powierzchni biurowych oraz umowa najmu mebli sklepowych, stanowiących wyposażenie placówek handlowych.
Smart Investment Group sp. z o. o.	Polska	Spółka prowadzi działalność polegającą na tworzeniu i utrzymywaniu sklepów prowadzących sprzedaż wyrobów pod marką Coccodrillo oraz innego asortymentu oferowanego przez CDRL. Spółkę łączy z CDRL S.A. umowa na prowadzenie sklepów, umowa na wynajem powierzchni biurowych oraz umowa najmu mebli sklepowych, stanowiących wyposażenie placówek handlowych.
Drussis sp. z o. o.	Polska	Spółka prowadzi działalność polegającą na tworzeniu i utrzymywaniu sklepów prowadzących sprzedaż wyrobów pod marką Coccodrillo oraz innego asortymentu oferowanego przez CDRL. Spółkę łączy z CDRL S.A. umowa na prowadzenie sklepów, umowa na wynajem powierzchni biurowych oraz umowa najmu mebli sklepowych stanowiących wyposażenie placówek handlowych.
Mt Power sp. z o. o.	Polska	Spółka prowadzi działalność polegającą na tworzeniu i utrzymywaniu sklepów prowadzących sprzedaż wyrobów pod marką Coccodrillo oraz innego asortymentu oferowanego przez CDRL. Spółkę łączy z CDRL S.A. umowa na prowadzenie sklepów, umowa na wynajem powierzchni biurowych oraz umowa najmu mebli sklepowych, stanowiących wyposażenie placówek handlowych.
Glob Kiddy sp. z o. o.	Polska	Spółka prowadzi działalność polegającą na tworzeniu i utrzymywaniu sklepów prowadzących sprzedaż wyrobów pod marką Coccodrillo oraz innego asortymentu oferowanego przez CDRL. Spółkę łączy z CDRL S.A. umowa na prowadzenie sklepów, umowa na wynajem powierzchni biurowych oraz umowa najmu mebli sklepowych, stanowiących wyposażenie placówek handlowych.
Best Profit Online sp. z o.o.	Polska	Spółka prowadzi działalność polegającą na tworzeniu i utrzymywaniu sklepów prowadzących sprzedaż wyrobów pod marką Coccodrillo oraz innego asortymentu oferowanego przez CDRL. Spółkę łączy z CDRL S.A. umowa na prowadzenie sklepów, umowa na wynajem powierzchni biurowych oraz umowa najmu mebli sklepowych, stanowiących wyposażenie placówek handlowych.
Profit Online sp. z o.o.	Polska	Spółka prowadzi działalność polegającą na tworzeniu i utrzymywaniu sklepów prowadzących sprzedaż wyrobów pod marką Coccodrillo oraz innego asortymentu oferowanego przez CDRL. Spółkę łączy z CDRL S.A. umowa na prowadzenie sklepów, umowa na wynajem powierzchni biurowych oraz umowa najmu mebli sklepowych, stanowiących wyposażenie placówek handlowych.
Coco Kids sp. z o.o.	Polska	Spółka prowadzi działalność polegającą na tworzeniu i utrzymywaniu sklepów prowadzących sprzedaż wyrobów pod marką Coccodrillo oraz innego asortymentu oferowanego przez CDRL. Spółkę łączy z CDRL S.A. umowa na prowadzenie sklepów, umowa na wynajem powierzchni biurowych oraz

		umowa najmu mebli sklepowych, stanowiących wyposażenie placówek handlowych.
Cool Kiddo sp. z o.o.	Polska	Spółka prowadzi działalność polegającą na tworzeniu i utrzymywaniu sklepów prowadzących sprzedaż wyrobów pod marką Coccodrillo oraz innego asortymentu oferowanego przez CDRL. Spółkę łączy z CDRL S.A. umowa na prowadzenie sklepów, umowa na wynajem powierzchni biurowych oraz umowa najmu mebli sklepowych, stanowiących wyposażenie placówek handlowych.
Vivo Fashion sp. z o.o.	Polska	Spółka prowadzi działalność polegającą na tworzeniu i utrzymywaniu sklepów prowadzących sprzedaż wyrobów pod marką Coccodrillo oraz innego asortymentu oferowanego przez CDRL. Spółkę łączy z CDRL S.A. umowa na prowadzenie sklepów, umowa na wynajem powierzchni biurowych oraz umowa najmu mebli sklepowych, stanowiących wyposażenie placówek handlowych.
Coccodrillo Kids Fashion SRL	Rumunia	Spółka zajmuje się sprzedażą hurtową na terenie Rumunii. Spółkę nie łączy z CDRL S.A. umowa agencyjna. CDRL S.A. sprzedaje spółce towary jak innym klientom hurtowym z rabatem zastępującym prowizje. Spółka nabywa od CDRL S.A. meble sklepowe do wyposażenia placówek. Spółka zawiera z innymi podmiotami (niewchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej) umowy najmu powierzchni sklepowych, umowy o pracę oraz inne umowy niezbędne do prowadzenia działalności.
CDRL Trade spol. SRO	Czechy	Spółka zajmuje się sprzedażą hurtową na terenie Czech. Spółkę nie łączy z CDRL S.A. umowa agencyjna. CDRL S.A. sprzedaje spółce towary jak innym klientom hurtowym z rabatem zastępującym prowizje. Spółka nabywa od CDRL S.A. meble sklepowe do wyposażenia placówek. Spółka zawiera z innymi podmiotami (niewchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej) umowy najmu powierzchni sklepowych, umowy o pracę oraz inne umowy niezbędne do prowadzenia działalności.
DPM sp. z o.o.	Białoruś	Firma LLC DPM jest hurtowym dystrybutorem artykułów dziecięcych, posiada grupę sklepów detalicznych dla dzieci: Buslik, Yarki Buslik i Nest Buslik, a także sklep internetowy Buslik.by. Spółkę nie łączy z CDRL S.A. umowa agencyjna. CDRL S.A. sprzedaje spółce towary jak innym klientom hurtowym z rabatem zastępującym prowizje. Spółka zawiera z innymi podmiotami (niewchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej) umowy najmu powierzchni sklepowych, umowy o pracę oraz inne umowy niezbędne do prowadzenia działalności.
Broel sp. z o.o.	Polska	Spółka zajmuje się projektowaniem, produkcją i sprzedażą hurtową produktów marki własnej Broel. Broel sp. z o.o. sprzedaje produkty spółkom powiązanym CDRL S.A. oraz LLC DPM oraz innym, niepowiązanym, podmiotom. Spółka zawiera z innymi podmiotami (niewchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej) umowy najmu powierzchni, umowy o pracę, umowy o usługi szycia oraz inne niezbędne umowy do prowadzenia działalności.
CDRL RUS sp. z o.o.	Rosja	Spółka zajmuje się sprzedażą hurtową na terenie Rosji. Spółkę nie łączy z CDRL S.A. umowa agencyjna. CDRL S.A. sprzedaje spółce towary jak innym klientom hurtowym z rabatem zastępującym prowizje. Spółka zawiera z innymi podmiotami (niewchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej) umowy najmu powierzchni biurowej, umowy o pracę oraz inne umowy niezbędne do prowadzenia działalności.

1.1.3. Opis oferty

Grupa Kapitałowa CDRL S.A. oferuje odzież na każdą okazję – codzienną, sportową i elegancką. Wszystkie sprzedawane ubrania charakteryzują się wysoką jakością i funkcjonalnością, dzięki czemu zaspokajają potrzeby dzieci na każdym etapie rozwoju.

Wyspecjalizowany zespół projektuje spójne, kompletne kolekcje ubrań na 2 sezony: wiosenno-letni oraz jesienno-zimowy. Odzież tworzona jest według ściśle określonych wymagań dotyczących wzornictwa, bezpieczeństwa i funkcjonalności. Są one różne dla każdej z poniższych grup, dla których przeznaczony jest asortyment:

- niemowlęta (56–86 cm),
- dzieci (92–116 cm),
- juniorzy (122–158 cm).

Produkowana odzież spełnia wymogi w zakresie stylistyki, zastosowanych rozwiązań konstrukcyjnych, doboru asortymentu oraz normy w zakresie bezpieczeństwa wprowadzone przez Komisję Europejską.

Pod marką Coccodrillo, oprócz odzieży dla najmłodszych, sprzedawana jest również bielizna dla niemowląt. Grupa oferuje bogaty wybór body, śpiochów, piżamek i kaftaników. Podobnie jak odzież także kolekcje bielizny są przygotowywane z myślą o trzech grupach wiekowych: niemowlętach, dzieciach i juniorach. Do produkcji bielizny stosowane są specjalne rodzaje surowców najwyższej jakości oraz specjalne rodzaje splotów dzianinowych gwarantujące wysoką jakość.

W swoim portfolio Grupa posiada również markę Broel, która produkuje wysokiej jakości okrycia głowy, na każdą porę roku. Dla zachowania spójności marka przygotowuje swoje kolekcje dla takich samych grup wiekowych jak Coccodrillo. Każda kolekcja marki Broel jest szyta wyłącznie w Polsce, a doskonałej jakości materiały są importowane z Włoch, Francji oraz Hiszpanii. Dzięki temu marka zapewnia najwyższą jakość wykończenia oraz komfort noszenia.

Uzupełnieniem odzieżowej oferty Grupy jest marka Lemon Explore, która stawia przede wszystkim na wygodę oraz sportowy wygląd swoich kolekcji. Nadrzędnym celem marki jest produkcja odzieży, która pozwala małym odkrywcom na eksplorację świata w każdych warunkach pogodowych. Korzystając z wysokiej jakości materiałów marka dostarcza komfortowe ubrania na każdą pogodę dla dwóch grup wiekowych – dzieci oraz juniorów.

Do Grupy Kapitałowej CDRL S.A. dołączyła także marka Petit Bijou, pod którą tworzone są akcesoria dla dzieci. Wyłącznym dystrybutorem tej marki była sieć sklepów Buslik. Wraz z dołączeniem do Grupy produkty tej marki mogą trafić do szerszego grona odbiorców poprzez sieć salonów stacjonarnych Coccodrillo oraz sklep internetowy coccodrillo.eu

W zakresie produkcji odzieży Grupa Kapitałowa CDRL S.A. uzyskała następujące certyfikaty:

- **Certyfikat Oeko-tex** – wydawany przez Międzynarodowe Stowarzyszenie Badań i Testowania w Dziedzinie Ekologii Tekstyliów i Skóry.

Certyfikat poświadcza jakość produktów tekstylnych i włókienniczych, które mają bezpośrednią styczność ze skórą człowieka. Dzięki badaniom przeprowadzonym w niezależnych laboratoriach na całym świecie konsument ma pewność, że certyfikowane produkty są wolne od środków wpływających niekorzystnie na zdrowie ludzi (m.in. formaldehydów, pestycydów czy substancji, które mogą być przyczyną alergii). Badaniu podlegają również zapachy obce oraz odporność na pot i ślinę.

- **Certyfikat ECO5** – wydawany przez Instytut Technologii Tekstylnych CERTEX.

Certyfikat poświadcza, że oznaczone nim produkty zapewniają bezpieczeństwo użytkowania, charakteryzują się dobrymi właściwościami użytkowymi i nie zawierają substancji uznanych za szkodliwe w ilościach przekraczających wartości dopuszczalne. Ponadto producent zapewnia stabilność produkcji gwarantującą spełnienie określonych wymagań i podejmuje działania proekologiczne związane m.in. z gospodarką odpadami, oszczędnym zużyciem zasobów naturalnych i niską emisją zanieczyszczeń do środowiska naturalnego. Produkcja wyrobów z tym certyfikatem jest realizowana zgodnie z przepisami prawnymi regulującymi warunki środowiska pracy.

- **Certyfikat „Bezpieczne dla niemowląt”** – wydawany przez Instytut Włókiennictwa, Zakład Certyfikacji TEXTIL-CERT.

Certyfikat potwierdza bezpieczeństwo użytkowania wyrobów tekstylnych dla najmłodszych dzieci. Poświadcza również, że wyrób spełnia wymagania określone w normach, przepisach prawnych i kryteriach technicznych.

Grupa oferuje ponadto szeroki wybór obuwia dziecięcego na każdą porę roku: sandaiki, tenisówki, kalosze i buty zimowe (z zabezpieczającą membranę lub zimowym ociepleniem). Obuwie przeznaczone jest dla tych samych grup wiekowych co odzież Coccodrillo.

W ofercie Grupy Kapitałowej CDRL S.A. znajduje się również wiele innych produktów dla dzieci – skarpety, rajstopy, czapki, kapelusze, stroje kąpielowe, zestawy przeciwdeszczowe (parasole, kalosze, peleryny), zestawy szkolne (plecaki, worki na buty, fartuszki), ozdoby do włosów oraz pluszowe maskotki.

Do Grupy dołączyła w 2019 roku grupa marek Buslik, która oferuje szeroki asortyment produktów dla dzieci oraz niemowląt: artykuły spożywcze, a w szczególności żywność dla niemowląt, pieluchy, produkty do pielęgnacji, ubrania, buty, bieliznę, zabawki, książki, artykuły szkolne, wyposażenie pokoju dziecięcego oraz wózki dziecięce.

Sklepy marki Buslik dzielą się na:

- Buslik – w sklepie z tym logo znajdziemy wszystkie oferowane przez markę grupy towarów. Wyjątkiem jest wyposażenie pokoju dziecięcego oraz wózki dziecięce, które ze względu na ograniczenie powierzchniowe znajdują się w wybranych sklepach.
- Yarki Buslik – w ofercie tych sklepów znajdziemy wyłącznie ubrania, buty, zabawki oraz artykuły szkolne.
- Gnezdyszko Buslik – sklepy prowadzone są z myślą o najmłodszej grupie klientów. Rodzice maluchów mogą tu zakupić żywność, pieluchy, artykuły pielęgnacyjne, ubrania dla noworodków, zabawki dla najmłodszych, wózki dziecięce oraz artykuły do wyposażenia pokoju dziecięcego.

1.1.4. Opis branży i rynków, na których działa Grupa

Grupa Kapitałowa CDRL S.A. działa na rynku produktów dla dzieci, głównie w branży odzieżowej. Według raportu PMR „Handel detaliczny produktami dla dzieci w Polsce 2021” rynek produktów dla dzieci w Polsce osiągnął w 2020 r. wartość 14,49 mld zł. To spadek o 2,3% w porównaniu z poprzednim rokiem¹.

¹Źródło: retailmarketexpoerts.com, PMR: *Kryzys demograficzny* – główna bolączka rynku produktów dla dzieci w Polsce [dostęp 07.03.2022].

Zgodnie z metodologią PMR rynek produktów dla dzieci obejmuje łącznie 5 segmentów: odzież, obuwie, zabawki, kosmetyki, żywność. Największym spośród nich jest odzież dziecięca, która rocznie generuje około 35% sprzedaży całego rynku. PMR szacuje, że łącznie z obuwiem dziecięcym segment ten stanowi blisko połowę sprzedaży produktów dla dzieci w Polsce. To właśnie w tym segmencie kanał e-commerce będzie rozwijał się najszybciej. Duży wpływ na sprzedaż online odzieży i obuwia mają media społecznościowe, rozwój influencer marketingu w najbliższym czasie będzie miał kluczowe znaczenia dla branży.²

Prognozy demograficzne na kolejne lata są negatywne, przewiduje się malejącą dynamikę urodzeń. Szczególnie niekorzystne są prognozy w najmłodszej grupie wiekowej 0-3 lat, dla której prognozuje się 15% spadek populacji w latach 2021-2026³. Z doświadczeń Grupy wynika także, że z roku na rok rośnie świadomość konsumencka rodziców. Wybierają oni dla dzieci produkty wysokiej jakości. Rodzice w krajach Europy Środkowo-Wschodniej, w której usytuowana jest większość sklepów Grupy, nie oszczędzają na wydatkach na dzieci, jednocześnie zaś chcą kupować mądrze. Częściej niż klienci z innych segmentów rynku wybierają produkty z wyższej półki cenowej (uznanych marek, z odpowiednimi atestami). Raport PMR wskazuje na wysokie prawdopodobieństwo zamortyzowania negatywnych skutków demograficznych wyższym dochodem rozporządzalnym gospodarstw domowych.

Sprzedaż w ramach kanału e-commerce stanowiła w 2021 roku 27,2% rynku produktów dla dzieci. Z prognoz przedstawionych przez PMR wynika, że do 2026 kanał ten osiągnie 36,6% udziału w rynku produktów dla dzieci w Polsce.⁴

Otoczenie konkurencyjne

Rynek mody dziecięcej jest bardzo rozdrobniony. Dominują na nim małe i średnie przedsiębiorstwa, których głównym kanałem dystrybucji jest sprzedaż internetowa. Większe marki, takie jak 5.10.15., czy Smyk, poza dystrybucją swoich produktów przez internet, oferują także sprzedaż za pośrednictwem własnej sieci salonów. Nie brakuje marek, które mają w ofercie linie produktów dziecięcych, np. marka Reserved z dziecięcą marką Re Kids.

Do głównych konkurentów Grupy w Polsce można zaliczyć między innymi:

- Komex S.A. – właściciel marki odzieżowej dla dzieci 5.10.15. Produkty sprzedawane w sieci sklepów 5.10.15. projektowane są z myślą o dzieciach w wieku do 12. roku życia. Ubranka dla niemowląt, przedszkolaków czy uczniów szkół podstawowych można kupić w około 220 sklepach 5.10.15. na terenie całego kraju oraz w sklepie internetowym 51015kids.eu.⁵
- SMYK S.A. – właściciel sieci sklepów specjalistycznych z artykułami dla dzieci funkcjonujących pod marką SMYK. W ofercie znajduje się duży wybór produktów (zabawek, akcesoriów oraz ubranek) dla dzieci od momentu urodzenia do 14. roku życia. Od 2006 r. SMYK poszerza działalność poza granicami Polski. Sieć sklepów franczyzowych liczy 178 punktów w 14 krajach Europy i Azji. Obecnie sieć sklepów własnych SMYK obejmuje ponad 200 punktów sprzedaży zlokalizowanych w największych centrach handlowych w Polsce oraz sklep internetowy smyk.com. Marka prowadzi także 29 sklepów własnych w Rumunii i na Ukrainie oraz 10 sklepów franczyzowych na Bliskim Wschodzie. Grupa SMYK sprzedaje swoje produkty pod

² Źródło: kidstradeshows.pl, Trendy w branży dziecięcej 2020-2021 [dostęp 10.03.2021].

³ Źródło: retailmarketexpoerts.com, *PMR: Kryzys demograficzny* – główna bolączka rynku produktów dla dzieci w Polsce [dostęp 07.03.2022].

⁴ Źródło: retailmarketexpoerts.com, *PMR: Kryzys demograficzny* – główna bolączka rynku produktów dla dzieci w Polsce [dostęp 07.03.2022].

⁵ Źródło: 51015kids.eu, *O firmie - Nasza misja* [dostęp 07.03.2022].

markami własnymi COOL CLUB oraz SMIKI. Jest też dystrybutorem zabawek oraz akcesoriów dla dzieci znanych marek (m.in. Lego, Mattel, Hasbro itp.)⁶.

- LPP S.A. – działa od 30 lat, jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Od 2001 r. zarządza pięcioma markami odzieżowymi: Reserved, Cropp, House, Mohito i Sinsay. Reserved to najpopularniejsza marka spółki, która oferuje kolekcje dla kobiet, mężczyzn i dzieci (Re Kids). Spółka liczy 2 000 salonów w blisko 40 krajach Europy, Afryki i Azji.⁷

W Polsce swoją działalność rozwija firma Okaidi Poland sp. z o.o., która oferuje ubrania i akcesoria dla dzieci. Firma Okaidi powstała we Francji. Jest właścicielem marki Okaidi (ubrania i akcesoria dla dzieci w wieku 2–14 lat) oraz Obaibi (marka dla dzieci w wieku 0–3 lat). Firma należy do ID KIDS Group⁸. Podobną działalność prowadzi firma Mayoral, która jest liderem w branży mody dziecięcej na Półwyspie Iberyjskim. Zajmuje się projektowaniem, produkcją, sprzedażą i dystrybucją ubrań dziecięcych w ponad 100 krajach. Firma posiada 245 sklepów własnych oraz 250 agentów i 10 000 odbiorców produktów na całym świecie⁹.

Na polskim rynku działalność prowadzą także duże zagraniczne firmy odzieżowe, które za pośrednictwem swoich marek sprzedają kolekcje dziecięce. Jedną z największych firm dystrybucyjnych na świecie jest Grupa Inditex. W Polsce dostępnych jest sześć marek odzieżowych z nią związanych: Zara, Bershka, Pull & Bear, Massimo Dutti, Stradivarius, Oysho. Zara jest największą i najpopularniejszą z nich, oferuje szeroki asortyment odzieży dla kobiet, mężczyzn i dzieci. Do tych samych grup swoją ofertę kieruje szwedzka firma Hennes & Mauritz (Grupa H&M).

Konkurencja sieci detalicznej Buslik występuje w kilku segmentach, jednak trzeba zaznaczyć, że bardzo znacząca jest w segmencie sprzedaży on-line. Aktualnie na białoruskim rynku funkcjonują 3 duże marketplace'y:

1. „Wildberries”, www.wildberries.by - sklep internetowy z modną odzieżą, obuwiem, akcesoriami oraz kosmetykami działający na Białorusi od 2012 roku. Ma w swojej ofercie 15 tys. marek, 30 mln sztuk towaru w magazynach, a dziennie obsługuje 400 tys. zamówień. Główny przedmiotem działalności tej platformy internetowej była modna odzież i obuwie dla kobiet. Jednak w ciągu ostatnich lat „Wildberries” zaczęło aktywnie promować modną odzież dziecięcą, obuwie, zabawki i dodatki. Główną zaletą sklepu internetowego www.wildberries.by stała się cena i duża ilość punktów odbioru - praktycznie we wszystkich miastach w kraju. W dużych miastach, w tym także w stolicy, „Wildberries” posiada punkty odbioru w każdej dzielnicy, na skrzyżowaniu się głównych węzłów komunikacyjnych.

2. Triowist, hipermarket online, www.21vek.by, założony w 2004 roku. Ta platforma również wpisuje się w formułę marketplace i oferuje setki kategorii, wśród których przodują elektronika (kluczowy asortyment), artykuły dla domu i potrzebne do przeprowadzenia remontu, akcesoria dla samochodów, kosmetyka i artykuły dziecięce. Biorąc pod uwagę ogromny przepływ odwiedzających, platforma posiada dużą bazę klientów, a także przoduje w rankingach zaufania klientów. Kategoria „artykuły dziecięce” obejmuje takie kategorie, jak: higiena i kosmetyka, meble i wózki/wyposażenie spacerowe i zabawki. Warto zaznaczyć, że ten hipermarket online posiada dobrze rozwinięty program lojalnościowy z dużą ilością zniżek i ofert specjalnych dla klientów. Ponadto klient może każdy towar nabyć na kredyt lub w ratach na wystarczająco długi okres. W zależności od wartości towaru, raty mogą być spłacane od 2 do 36 miesięcy. Na rynku białoruskim kupujący chętnie korzystają z tej opcji.

3. Ozon.ru jest jedną z największych i najszybciej rosnących platform handlu elektronicznego na Białorusi. Według oficjalnych danych pochodzących ze strony ozon.ru, firma jest wiodącym graczem na

⁶ Źródło: smykgroup.com, *O firmie* [dostęp 07.03.2022].

⁷ Źródło: lppsa.com/relacje-inwestorskie/o-spolce, *O SPÓŁCE* [dostęp 07.03.2022].

⁸ Źródło: okaidi.pl [dostęp 07.03.2022].

⁹ Źródło: mayoral.com, *Informacje o Mayoral* [dostęp 07.03.2022].

rynku oraz jedną z najcenniejszych w Rosji. W 2020 roku liczba transakcji w tym sklepie wynosiła 70 milionów. Firma ta jest rosyjskim odpowiednikiem Amazona. Sprzedawcy dostarczają swoje towary do magazynu spółki, skąd są później wysyłane do klientów końcowych. Towary dostarczane są do obiorców końcowych m.in. za pośrednictwem punktów odbioru Ozon. Ozon jest notowany na NASDAQ oraz moskiewskiej giełdzie.

Warto również odnotować pojawienie się na rynku Fix Price — rosyjskiej sieci sklepów w formacie „sklep stałych cen” należących do spółki Best Price. Sieć obejmuje 3 306 sklepów działających w 830 miejscowościach w 74 regionach Rosji, a także w Gruzji, Kazachstanie, Łotwie, Białorusi. Na Białorusi Fix Price działa tylko jako sieć sklepów detalicznych. Biorąc pod uwagę politykę cenową sieci, można argumentować, że nie jest ona bezpośrednią konkurencją dla supermarketu dla dzieci Buslik. Jednak w niektórych podkategoriach produktów oferta Fix Price staje się atrakcyjna dla określonego segmentu klientów.

Kluczową kategorią w sprzedaży detalicznej jest moda dziecięca. W ostatnich latach wiele światowych brandów pojawiło się na Białorusi. Są to globalni potentaci detalicznej asortymentu odzieżowego i obuwniczego, tacy jak Inditex S.A., H&M, Koton, LC Waikiki, Mothecare, Sportmaster, Tvoe, a także białoruska marka Mark Formelle. Wiele z tych firm aktywnie rozwija kanały e-commerce (LC Waikiki, Mothercare, Mark Formelle).

Grupa firm Detskyj Mir, która zaczęła otwierać swoje sklepy na Białorusi (w Mińsku) w lutym 2019 r. jest pierwszym i jedynym bezpośrednim konkurentem pod względem kategorii przedstawionych produktów. Pod koniec 2021 roku sieć posiadała 21 sklepów na terenie Białorusi, a także sklep internetowy by.detmir.com.

W kategoriach higieny i opieki nad dziećmi głównymi konkurentami są: ZapadKhimTorg, dyskont Ostrov Chistoty ze swoim sklepem internetowym założonym w 2011 roku i 550 sklepami detalicznymi. W latach 2018-2019 firma ta próbowała wprowadzić do swoich sklepów kategorię żywności dla dzieci, a także produktów spożywczych, które nie wymagają specjalnych warunków przechowywania w określonych temperaturach. Jednak strategia ta nie została zaakceptowana przez kupujących i firma musiała wycofać te towary z sieci.

Na rynku białoruskim działa także firma Perfume Trade (sieć „Mila”, ponad 130 sklepów). Sieć dysponuje szerokim wsparciem promocyjnym, oferując kupującemu znaczną zniżkę i specjalną cenę na wszystkie produkty dla uczestników sieciowego programu lojalnościowego. Firma posiada także sklep internetowy mila.by, który oferuje darmową dostawę w Mińsku i 5-ciu największych miastach dla zamówień o wartości minimum 20 BYN.

W kategorii żywności dla niemowląt konkurentami są wszyscy sprzedawcy detaliczni żywności w kraju, tacy jak firmy: GRINroznitsa (sieć Green), Tabak-invest (sieć Korona), Eurotorg (sieć Euroopt, a także firmowy sklep internetowy), Libretik (sieć Sąsiedzi) i wiele innych, mniejszych firm. Rodziny, kupując produkty żywnościowe do codziennej konsumpcji, zwykle kupują jedzenie dla niemowląt w ramach wspólnego dla całej rodziny koszyka zakupów. Jednak żadna sieć nie ma obecnie tak szerokiego i różnorodnego asortymentu żywności dla niemowląt - preparaty dla niemowląt, substytuty mleka matki, suplementy wspomagające, preparaty specjalistyczne – tak bogaty i obszerny asortyment prezentowany jest tylko w supermarkecie dla dzieci Buslik.

1.1.5. Główne tendencje i czynniki mające wpływ na rozwój branży i Grupy

Znaczący wpływ na branżę odzieżową w najbliższych latach będą miały:

- sytuacja demograficzna,
- poziom zamożności społeczeństwa,
- kursy walutowe,

- wzrost stawek czynszu,
- rozwój e-commerce,
- regulacje prawne.

Dla krajowych producentów mody dziecięcej ostatnie lata nie należały do łatwych. Nie sprzyjała im malejąca liczba urodzeń i wprowadzona w 2012 r. podwyżka stawki VAT na odzież dla niemowląt i obuwie dla dzieci z 8 do 23%. Podniesienie podatków zachęciło niektóre spółki z branży do zlecenia produkcji w Azji. Same zajmują się jedynie projektowaniem ubrań, marketingiem i dystrybucją¹⁰.

Według przewidywań PMR od 2020 r. i w następnych latach rynek odnotuje ujemną dynamikę wzrostu. Szczególnie niekorzystne są prognozy dla dzieci 0-3 lata, których liczebność zmniejszy się o ponad 15% w latach 2021-2026. Na sytuację rynkową w Polsce pozytywnie będą wpływać ożywienie gospodarcze i stopniowy wzrost wydatków konsumenckich.¹¹

Domniemywać można, że po okresie pandemii nastąpi wzrost dynamiki urodzeń w Polsce. Według danych Głównego Urzędu Statystycznego w Polsce w I półroczu 2021 roku zawarto 21 tys. więcej małżeństw niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Do sytuacji tej przyczyniło się zniesienie obostrzeń dotyczących organizacji ślubów i wesel.¹²

Założyć można, że wiele firm zdecyduje się na intensyfikację sprzedaży produktów przez internet. Handel za pośrednictwem tego kanału notuje wzrosty sprzedaży na poziomie kilkunastu procent, e-commerce stanowi zatem najbardziej dynamicznie rozwijający się kanał dystrybucji produktów dla dzieci. Prognozy pokazują, że sklepy internetowe utrzymają ten trend i stopniowo będą zwiększały udział w rynku, co może pozytywnie wpłynąć na kondycję całej branży¹³.

Ponieważ większe firmy odzieżowe w Polsce korzystają w znacznym stopniu z outsourcingu i zlecają produkcję zagranicznym firmom, wpływ na ich wyniki będą mieć także notowania złotego w stosunku do euro i dolara amerykańskiego. Prezes NBP przewiduje, że po okresie osłabienia złotego z powodu wojny w Ukrainie, z czasem nastąpi normalizacja jego kursu. Złoty jest obecnie niedowartościowany¹⁴. Aktualne zawirowania na rynku walutowym mogą negatywnie rzutować na sytuację w branży. Jeśli prognozy prezesa NBP się potwierdzą i dojdzie w najbliższym czasie do stabilizacji kursu, Grupa nie spodziewa się odczucia negatywnych konsekwencji występującej sytuacji.

1.1.5. Epidemia COVID-19

Od początku epidemii COVID-19 Grupa na pierwszym miejscu stawia troskę o zdrowie i bezpieczeństwo swoich pracowników oraz klientów. W 2021 roku Przebywanie na terenie firmy wiąże się z przestrzeganiem restrykcyjnych wymogów sanitarnych m.in. dezynfekcją rąk oraz obowiązkiem noszenia maseczek jednorazowych.

Aby chronić swoich klientów Grupa w każdym salonie sprzedaży powstały punkty dezynfekcji rąk. Dodatkowo klienci mogą korzystać z jednorazowych rękawiczek. W sklepach własnych oraz franczyzowych zostały wprowadzone procedury dezynfekcji powierzchni sklepu oraz przymierzalni.

Zarząd Grupy na bieżąco monitoruje sytuację związaną z rozprzestrzenianiem się epidemii wirusa COVID-19 i na jej podstawie podejmuje odpowiednie działania.

¹⁰Źródło: rp.pl, Małuch nadaża za trendami mody [dostęp 10.03.2021].

¹¹Źródło: retailmarketexpoerts.com, *Kryzys demograficzny – główna bolączka rynku produktów dla dzieci w Polsce 2021* [dostęp 08.03.2022].

¹² Źródło: gov.pl, Ludność. Stan i struktura ludności oraz ruch naturalny w przekroju terytorialnym w 2021. Stan w dniu 30 czerwca [dostęp 09.03.2022].

¹³ Źródło: retailmarketexpoerts.com, *Kryzys demograficzny – główna bolączka rynku produktów dla dzieci w Polsce 2021* [dostęp 08.03.2022].

¹⁴ Źródło: money.pl, Złoty zaczął się umacniać po wypowiedzi prezesa NBP [dostęp 08.03.2022].

1.2. Główne cele strategiczne, misja i wartości

Strategia Grupy Kapitałowej CDRL S.A. zakłada rozwój w dwóch głównych obszarach działalności: sprzedaży w segmencie krajowym oraz sprzedaży w segmencie zagranicznym.

Grupa cały czas pracuje nad wzmocnieniem wszystkich marek Grupy i umocnieniem pozycji lidera na rynku odzieży dziecięcej w Europie Środkowo-Wschodniej. W związku z panującą w 2020 oraz 2021 roku epidemią koronawirusa SARS-CoV-2 strategia Grupy zmieniła swój kierunek, nastąpiła koncentracja działań polegająca na optymalizacji sieci salonów. Grupa koncentruje się na modernizacji i relokacji salonów w bardziej korzystne miejsca. Z uwagi na konflikt zbrojny panujący w Ukrainie z udziałem krajów wschodnich rozwój sieci sprzedaży w Europie Wschodniej nie jest planowany.

Od 2017 r. Grupa otwiera sezonowe sieci salonów czynne tylko w okresie wakacyjnym. Są one zlokalizowane w popularnych miejscowościach wypoczynkowych zlokalizowanych głównie nad Bałtykiem.

Istotnym elementem strategii Grupy jest rozwój działalności sklepu internetowego. Grupa planuje udostępnienie strony w kolejnych wersjach językowych i ciągle pozyskiwanie klientów poza granicami kraju, tak by zasięg sprzedaży miał charakter globalny. Cały czas trwają prace związane z rozbudową tego kanału dystrybucji, jego unowocześnieniem i poszerzeniem oferty. Na koniec 2019 r. sklep internetowy Coccodrillo funkcjonował w pięciu językach – polskim, angielskim, niemieckim, słowackim i czeskim. W 2020 roku uruchomiona zostały uruchomione kolejne dwie wersje językowe sklepy internetowego Coccodrillo - rumuńska oraz ukraińska. Grupa jest też właścicielem białoruskiego sklepu internetowego buslik.by, który w 2020 roku otrzymał nagrodę E-AWARDS. Ważnym elementem strategii rozwoju Grupy jest wzbogacenie oferty i dostosowanie jej do różnych grup odbiorców, w tym do odbiorców z różnych krajów. Prowadzony jest portal informacyjny „Buslik Baby”, na którym rodzice mogą otrzymać profesjonalne wsparcie, zapoznać się z szeroką gamą artykułów informacyjnych. Bezpłatne, profesjonalne porady dotyczące żywienia, często pomagały rodzicom w trudnej sytuacji. Od 2019 roku Grupa zaczęła prowadzić na terenie sklepów Buslik bezpłatne szkoły dla przyszłych mam. Cały czas trwają prace nad optymalizacją procesu produkcji, który docelowo ma polegać na realizacji zamówień Grupy przez zewnętrznych producentów głównie w okresach, w których nie są oni obciążeni zbyt dużą liczbą zamówień. Rozwiązanie to pozwoli zmniejszyć koszty wytworzenia produktów. Dodatkowo w celu zwiększenia konkurencyjności cenowej oraz większej dywersyfikacji produkcja Grupy jest stopniowo przenoszona z Chin do krajów takich jak Indie, Bangladesz, czy Turcja.

Grupa Kapitałowa CDRL S.A. kieruje się w swojej działalności następującymi wartościami:

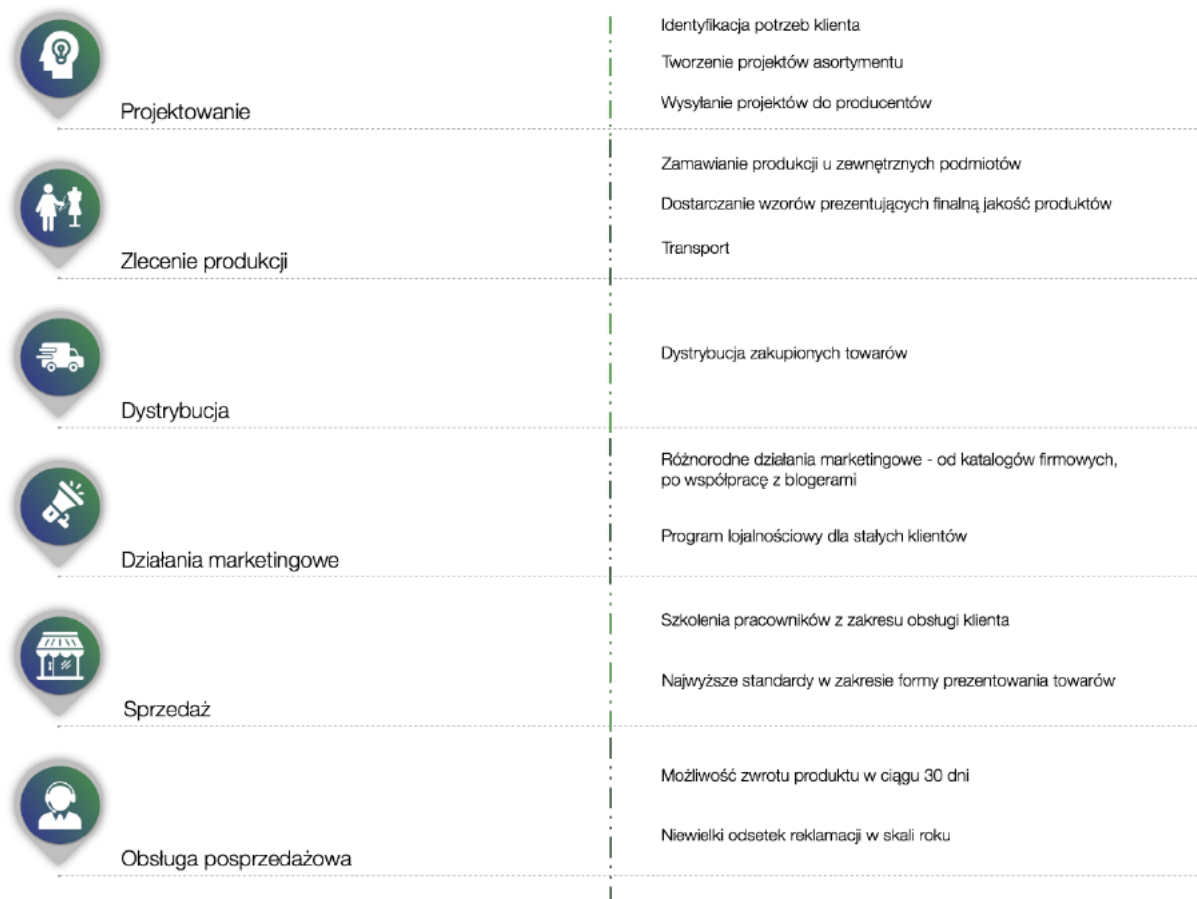
- Sprawne zarządzanie – struktura Grupy zbudowana jest na szybkim i sprawnym przepływie informacji. Skrupulatnie dobiera się doświadczonych menedżerów i określa jasny podział obowiązków.
- Doskonała znajomość rynku – wieloletnie doświadczenie zdobyte podczas działalności na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej zapewnia Grupie swobodę działań. Grupa dobrze orientuje się w potrzebach konsumentów, potrafi przewidzieć zmiany w trendach odzieżowych i wyprzedzać konkurencję. Grupa jest jednym z liderów w branży odzieżowej, czego dowodzi stały rozwój sieci sklepów własnych oraz franczyzowych na całym świecie.
- Obsługa klienta – Grupa przywiązuje należyłą wagę do formy i jakości obsługi klienta. Pracownicy przechodzą specjalne szkolenia, dzięki którym potrafią sprostać oczekiwaniom klientów i pomóc im w znalezieniu produktu. Miła i fachowa obsługa zarówno znacznie poprawia wizerunek firmy, jak i przyczynia się do dobrych wyników sprzedaży.
- Dobre kontakty z partnerami – Grupa wyjątkowo ceni biznesowych partnerów i utrzymuje z nimi jak najlepsze relacje. O dobre kontakty z partnerami dbają wyspecjalizowani pracownicy mający fachową wiedzę o rynku odzieżowym oraz duży zakres umiejętności interpersonalnych.

- Wysoka jakość produktów – kluczem do sukcesu na rynku, który stawia coraz wyższe wymagania, jest wysoka jakość oferowanych produktów. Grupa zatrudnia ekspertów, którzy na każdym etapie powstawania produktu dbają o zachowanie najwyższych standardów. Kreatywny Dział Projektów dba, by każdy element oferty Grupy znalazł uznanie w oczach dzieci i rodziców. Zadaniem Grupy jest nie tylko przewidywanie trendów na nadchodzący sezon, lecz także ich kreowanie i promocja.
- Dobre lokalizacje sklepów – znajomość polskiego rynku pozwala Grupie odpowiednio dobierać lokalizacje nowych sklepów. Podejmując decyzje o rozbudowie sieci, Grupa kieruje się przemyślaną strategią i analizami rynku.
- Zakupy to przyjemność – sklepy Grupy są urządzone tak, aby klienci bez trudu i w miłej atmosferze znajdowali potrzebne produkty. Dla dzieci przygotowane zostały specjalne kącki zabaw. Dzięki temu rodzice mogą spokojnie zapoznać się z ofertą, skonsultować z kompetentnym sprzedawcą i bez pośpiechu dokonać wyboru. Osoby regularnie odwiedzające salony mogą przystąpić do programu lojalnościowego.
- Kompleksowe podejście – Grupa kompleksowo podchodzi do produkcji odzieży dziecięcej. Specjaliści wybierają materiały, przygotowują projekty i dbają o to, by zostały one prawidłowo zrealizowane, a także nadzorują wszelkie działania logistyczne. Takie podejście do działalności gwarantuje najwyższy standard na każdym etapie produkcji, transportu i sprzedaży.
- Wszystko zaczyna się od komunikacji – firma przywiązuje dużą wagę do informacji zwrotnej od klientów, nieustannie działa centrum kontaktowe, a rekordy są zapisywane i przetwarzane w formularzach na stronie internetowej, na profilach sieci społecznościowych firmy i na stronach osób trzecich (mapy Google itd.). W miejscach sprzedaży znajdują się punkty, w których klienci także mogą pozostawić informację zwrotną.
- Jasna wizja przyszłości – Grupa ma określoną strategię rozwoju i konkretne plany na przyszłość. Skrupulatnie ocenia bieżącą sytuację rynkową i na jej podstawie wyznacza kierunki zmian, konsekwentnie dążąc do realizacji sprecyzowanych celów.
- Przejrzystość – CDRL S.A. jako spółka publiczna, której akcje są notowane na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, ma zamiar konsekwentnie budować wartość z myślą o wszystkich swoich akcjonariuszach. Zarząd przywiązuje szczególną wagę do przejrzystości i stawia sobie za cel równe traktowanie wszystkich akcjonariuszy oraz sprawną komunikację zarówno z instytucjami finansowymi, jak i inwestorami indywidualnymi.

1.3. Łańcuch wartości

1.3.1. Główne procesy

Łańcuch wartości Grupy Kapitałowej CDRL S.A.



Projektowanie

Odzież jest projektowana w Dziale Projektów, który tworzą osoby mające wykształcenie plastyczne i bogate doświadczenie. Co roku przygotowywane są kolekcje na 2 sezony: wiosenno-letni oraz jesienno-zimowy. Na każdy sezon przygotowuje się kilkadziesiąt nowych kolekcji.

Proces rozpoczyna się od szczegółowej identyfikacji potrzeb klienta, na co składają się: przeprowadzenie wewnętrznej analizy, pozyskanie informacji dotyczących trendów w modzie prognozowanych na nadchodzące sezony, a także zasięgnięcie opinii partnerów handlowych Grupy. Projektanci wybierają trzy główne trendy, na podstawie których tworzona jest kolekcja. Decydują także, jaki asortyment produktów wejdzie w skład danej kolekcji.

Następny etap polega na tworzeniu projektów asortymentu, które poddaje się ocenie wewnętrznej pracowników Działu Projektów oraz Działu Sprzedaży. Równocześnie przebiega tworzenie dokumentacji technicznej projektów wraz ze strategią zakupów. Na kolejnym etapie projekty są wysyłane do zagranicznych producentów, celem odszycia wzorów. Później odbywa się ocena wewnętrzna wzorów w ramach Działu Sprzedaży Grupy, a także ocena zewnętrzna znaczących dystrybutorów współpracujących z Grupą. Po wyłonieniu projektów tworzących ofertę pod marką Coccodrillo na dany sezon szacowany jest popyt na nie.

Identyfikacja potrzeb klientów, trendów danego sezonu oraz prognozowanie popytu na produkty są kluczowe z punktu widzenia atrakcyjności danej kolekcji i jej sukcesu sprzedażowego

Zlecenie produkcji

Po zaprojektowaniu asortymentu oraz oszacowaniu popytu Grupa składa zamówienie na produkcję u podmiotów zewnętrznych. Dywersyfikacja produkcji zmienia się w zależności od sezonu. Grupa współpracuje m.in. z podwykonawcami z Chin, Bangladeszu i Indii. W 2021 r. 70% całego asortymentu marki Coccodrillo zostało wyprodukowane w Bangladeszu (2020 – 51%), 16% w Indiach (2020- 31%), a 12% w Chinach (2020 – 18%). Produkcja marki Lemon Explore odbywała się w 54% w Bangladeszu (2020 – 19%), 40% w Chinach (2020 – 49%) oraz 7% w Indiach (2020 – 31%).

Grupa nie jest bezpośrednio zaangażowana w proces produkcyjny, ale na bieżąco kontroluje jego przebieg oraz jakość wyrobów końcowych. Każdy producent otrzymuje standardy jakości wypracowane przez Grupę narzucające kryteria, jakie muszą spełniać materiały i akcesoria, a także komentarze do wykonanych wcześniej wzorów kolekcji. Przed rozpoczęciem produkcji masowej na podstawie komentarzy do uszytych wzorów producent dostarcza poszczególne elementy składowe produktu (materiały, akcesoria, elementy aplikacji) do weryfikacji Grupy. Producent dostarcza również wzory prezentujące finalną jakość produktów, które oceniane są przez projektantów oraz konstruktorów Grupy. Jeśli pojawią się wątpliwości co do jakości materiału lub akcesoriów, na każdym etapie produkcji może być ona sprawdzona przez certyfikowane laboratoria międzynarodowe. Przebieg procesu produkcyjnego kontrolowany jest również przez działające na zlecenie Grupy firmy zewnętrzne lub bezpośrednio przez oddelegowanego na miejsce produkcji pracownika Grupy. Produkty są dodatkowo sprawdzane po przyjęciu do magazynu, zanim zostanie podjęta decyzja o dystrybucji.

Grupa stosuje się do wymogów Polskiego Komitetu Normalizacyjnego oraz dyrektyw Komisji Europejskiej w aspektach dotyczących konstrukcji oraz składu chemicznego produktów. Jedną z najistotniejszych norm bezpieczeństwa jest norma PN-EN 14682 dotycząca sznurów i sznurków ściągających w odzieży dziecięcej. Norma ta bardzo szczegółowo reguluje kwestie dotyczące na przykład długości sznurków ściągających wystających poza tunel w pasie, nogawce lub kapturze czy sposobu mocowania gumek ściągających oraz stoperów w bluzach, spodniach i kurtkach.

Podobnie jak w przypadku produkcji transport jest zlecany firmom zewnętrznym. Grupa współpracuje z kilkoma globalnie działającymi firmami logistycznymi. Zgodnie z wewnętrznymi standardami ładunki rozdzielane są do różnych armatorów, a na jeden statek może zostać załadowany towar o wartości nieprzekraczającej ustalonego limitu. Każdy transport morski przewożący towary Grupy jest ubezpieczony. Wszelkiego rodzaju opłaty środowiskowe ponoszą przewoźnicy. Zakupione produkty są w pierwszej kolejności transportowane drogą morską do portu w Gdańsku, Hamburgu albo Rotterdamie, a następnie transportem drogowym do centralnego magazynu Grupy w Pianowie koło Poznania. Towar przeznaczony do sprzedaży poza Unią Europejską przewożony jest do składu celnego należącego do Grupy.

Dystrybucja

Obecnie na sieć dystrybucji Grupy Kapitałowej CDRL S.A. składają się następujące kanały:

- sklepy własne w Polsce i za granicą,
- sklepy franczyzowe w Polsce i za granicą (w tym w modelu *shop in shop*),
- sklep internetowy w Polsce, sklep internetowy na Białorusi oraz własne zagraniczne sklepy internetowe,
- sprzedaż przez przedstawicieli zagranicznych,
- sprzedaż hurtowa w Polsce i na Białorusi.

Struktura sklepów Grupy Kapitałowej CDRL S.A.

Obszar	Typ sklepu	2021 (liczba sklepów)	2020 (liczba sklepów)	Zmiana (%)
Polska	Franczyzowy	174	164	6%
	Własny	70	80	-13%
Razem		244	244	0%
Europa	Franczyzowy	81	75	8%
	Własny	1	1	0%
	Shop in shop	68	69	-1%
Razem		150	145	3%
Poza UE	Monobrandowy	35	31	13%
	Shop in shop	12	12	25%
	Własny	42	44	-5%
Razem		92	87	6%
Łącznie		486	476	2%

W minionym roku Grupa koncentrowała się na rozwoju sieci sklepów prowadzonych na podstawie umów franczyzowych i wzmacnianiu tego kanału dystrybucji. W 2021 r. sieć sklepów franczyzowych liczyła 174 salonów w Polsce, 81 na terenie Unii Europejskiej oraz 47 salony poza granicami UE. Sklepy franczyzowe poprawiają proces dystrybucji towarów oferowanych przez Grupę oraz przyczyniają się do umocnienia marek Grupy. Salony prowadzone przez franczyzobiorców nie odbiegają standardem od sklepów własnych Grupy. Franczyzobiorca musi spełniać określone wymagania, takie jak: powierzchnia sklepu, jego lokalizacja, wystrój, oświetlenie czy odpowiednie meble do ekspozycji towaru. Sklepy franczyzowe zlokalizowane są w mniejszych miejscowościach (powyżej 20 tys. mieszkańców), przy głównych ulicach miasta. Lakiery, którymi pokryte są meble wykorzystywane w sieciach sprzedaży Grupy, posiadają atesty i spełniają normy bezpieczeństwa.

Równoległe z siecią salonów franczyzowych Grupa optymalizuje sieć salonów własnych. Z uwagi na panującą epidemię, w 2021 r. na terenie polski funkcjonowały 70 sklepów Grupy w tym modelu sprzedażowym.

Poza granicami Polski prowadzone są nie tylko sklepy pod szyldem Coccodrillo, lecz także sklepy typu *shop in shop*, których koncepcja polega na wydzieleniu w ramach większej powierzchni handlowej przestrzeni z produktami marki. Aranżuje się je tak, by oddawały charakter typowego sklepu Grupy. W 2021 roku w Unii Europejskiej i poza jej granicami funkcjonowały 80 punktów *shop in shop*.

Ekspert odzieży pod marką Coccodrillo odbywa się również za pośrednictwem przedstawicieli zagranicznych – są to podmioty działające na danym rynku hurtowym lub właściciele sklepów monobrandowych. Osobną kategorię partnerów zagranicznych stanowią przedstawiciele rozwijający sieć salonów pod marką Coccodrillo. Takie formy współpracy Grupa stosuje przede wszystkim w krajach nienależących do Unii Europejskiej. Dystrybucja przez przedstawicieli zagranicznych prowadzona jest obecnie w wielu krajach Europy Wschodniej i Południowo-Wschodniej: Rosji, Rumunii, na Ukrainie i Białorusi oraz w innych regionach: Albanii, Mołdawii, Libii, Omanie, Azerbejdżanie, Kazachstanie, Mongolii, Egipcie, Iranie.

Znaczącym dla Grupy kanałem sprzedaży jest sklep internetowy. W 2021 r. sprzedaż za pośrednictwem tego kanału odpowiadała za 17% całości przychodów Grupy (2020 rok: 15%).

Obecnie sprzedaż hurtowa w Polsce odpowiada jedynie za 0,27% przychodów Grupy. Ze względu na dynamiczny rozwój własnej sieci dystrybucji (wielu właścicieli sklepów multibrandowych decyduje się na otwarcie sklepów franczyzowych pod szyldem Coccodrillo) oraz pojawienie się na rynku innych marek udział kanału hurtowego w sprzedaży Grupy systematycznie maleje.

Obroty kanałami Grupy Kapitałowej CDRL S.A.

Kanały sprzedaży	2021 (w tys. PLN)	2021 (udział)	2020 (w tys. PLN)	2020 (udział)
Sklepy Polska	133 444	30,0%	118 825	29,3%
E-commerce Polska	53 218	12,0%	39 036	9,6%
Hurt + pozostałe	2 598	0,6%	1 637	0,4%
Sklepy zagranica	191 574	43,1%	190 057	46,9%
E-commerce zagranica	24 291	5,5%	22 223	5,5%
Hurt (eksport)	39 123	8,8%	33 892	8,3%
Razem	444 248		405 670	

Działania marketingowe

Prowadzone działania marketingowe mają na celu wzmocnienie i utrwalenie pozytywnego wizerunku marki Coccodrillo jako przyjaznej dzieciom. Grupa wykorzystuje różnorodne formy komunikacji marketingowej – od katalogów firmowych i plakatów wizerunkowych po kampanie promocyjne w mediach społecznościowych czy współpracę z blogerami.

W 2008 r. Grupa uruchomiła program lojalnościowy skierowany do stałych klientów. Karty lojalnościowe umożliwiają klientom zdobycie stałego rabatu na zakupy. Grupa organizuje także przeceny dostosowane do sytuacji na rynku. W 2019 nastąpiło odnowienie i odświeżenie programu lojalnościowego klientów marki Buslik. Akcja miała na celu zwiększenie liczby stałych klientów, którzy stanowią podstawę w komunikacji z konsumentami.

Istotną rolę marketingową w działalności Grupy odgrywają media społecznościowe, m.in. profil Coccodrillo oraz Buslik na Facebooku oraz Instagramie. Za pośrednictwem portalu społecznościowego Grupa informuje o akcjach rabatowych i promocjach oraz organizuje konkursy z nagrodami.

Grupa aktywnie angażuje się w działania lokalne skierowane do dzieci. Wspiera takie inicjatywy sportowe, jak: Święto Biegania z Coccodrillo, Champion Kids Duathlon i Junior Poznań Triathlon.

Sprzedaż

Grupa Kapitałowa CDRL S.A. prowadzi szkolenia pracowników zatrudnionych w sieci salonów własnych i franczyzowych. Każdego pracownika obowiązują standardy obsługi klienta. Grupa dokłada wszelkich starań, aby zachować najwyższe standardy także w zakresie formy prezentacji towarów. Wystrój oraz wyposażenie salonów Grupy utrzymane są w jednakowej kolorystyce i stylistyce. Powierzchnia sklepów Coccodrillo zajmuje najczęściej około 70m².

Grupa stosuje wysokie standardy także w przypadku obsługi klientów robiących zakupy za pośrednictwem sklepu internetowego. Kontakt z obsługą sklepu jest ułatwiony dzięki usłudze live chat, która umożliwia szybką i profesjonalną poradę podczas przeglądania oferty. Na stronie buslik.by prowadzony jest także blog z poradami dla rodziców. Ponadto klienci mają do wyboru różne formy wysyłki kupionego towaru. Grupa cały czas rozwija funkcjonalność sklepu, tak by stawał się jeszcze bardziej przyjazny klientowi.

Obsługa posprzedażowa

Dział Reklamacji przyjmuje reklamacje od klientów, organizuje naprawy i zwroty, prowadzi dokumentację reklamacyjną oraz korespondencję zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie procedurami. Klient od momentu zakupu towaru ma możliwość dokonania jego zwrotu w ciągu 30 dni w przypadku zakupów dokonanych w sklepie internetowym oraz 14 dni, jeśli produkty zostały zakupione w sklepie stacjonarnym.

1.4. Pozostałe informacje

Opis modelu biznesowego Grupy Kapitałowej CDRL S.A. został opracowany na podstawie materiałów wewnętrznych, w tym dokumentów i procedur obowiązujących w Grupie.

2. Opis poszczególnych polityk, procedur należytej staranności oraz rezultatów ich stosowania

2.1. Ogólne założenia działalności Grupy w obszarze zrównoważonego rozwoju

Grupa Kapitałowa CDRL S.A. realizuje swoje działania w duchu zrównoważonego rozwoju, dążąc do minimalizacji negatywnego wpływu na otoczenie. Kluczowym założeniem Grupy jest działanie w obrębie własnego wpływu oraz koncentracja na działaniach lokalnych – w społeczności lokalnej Kościana i okolic. Kluczowe rodzaje ryzyka Grupy związane z aspektami niefinansowymi zostały opisane w punkcie 3, w którym wymienione zostały również grupy interesariuszy angażowane przez Grupę.

Grupa posiada spisane polityki działań w kluczowych obszarach aspektów niefinansowych, tzn. w zakresie:

- zagadnień społecznych,
- zagadnień pracowniczych,
- poszanowania praw człowieka,
- różnorodności,
- środowiska naturalnego,
- przeciwdziałania korupcji.

Szczegółowy opis każdej z polityk przedstawiony na kolejnych stronach zawiera cele Grupy dotyczące poszczególnych tematów, a także opis procedur należytej staranności, działań i rezultatów tych działań.

2.2. Niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Grupy Kapitałowej CDRL S.A.

Grupa Kapitałowa CDRL S.A. w ramach prac nad Oświadczeniem na temat danych niefinansowych dokonała analizy i wyboru kluczowych niefinansowych wskaźników efektywności w poszczególnych obszarach polityk.

Jednym z kluczowych obszarów wskaźników niefinansowych, wynikającym ze specyfiki modelu biznesowego Grupy, jest jakość, bezpieczeństwo i funkcjonalność odzieży, w tym zgodność produktów

z normami w tym zakresie. Wskaźnikiem bezpośrednio powiązany jest poziom reklamacji sprzedawanego asortymentu.

W obszarze zarządzania kapitałem ludzkim kluczowe wskaźniki zdefiniowane przez Grupę to poziom zatrudnienia pracowników wg płci i poziomu sprawności, szkolenia pracowników oraz poziom zgłoszonych przypadków dyskryminacji.

Ochrona środowiska w Grupie koncentruje się na aspektach będących pod bezpośrednim wpływem działań Grupy, co w odniesieniu do salonów sprzedaży oznacza posiadane atesty i certyfikaty oraz odsetek salonów własnych z oświetleniem LED. Wskaźniki zdefiniowano również w odniesieniu do gospodarki odpadami oraz zarządzania energią:

- Emisja CO₂ w imporcie
- Zużycie energii w kWh
- Masa opakowań wprowadzonych na rynek i spełniony poziom recyklingu
- Masa opakowań wielokrotnego użytku wywiezionych za granicę (w Mg.)
- Masa odpadów przekazanych do dalszego wykorzystania (w tonach)

Istotne dla Grupy jest również uczestnictwo w lokalnych działaniach społecznych spójnych z polityką w tym zakresie. Grupa corocznie angażuje się w wydarzenia dla lokalnej społeczności, cyklicznie bierze udział w inicjatywach sportowych dla dzieci i dorosłych.

Wszystkie wskaźniki zostały szczegółowo opisane w punkcie 2.3, w ramach opisów poszczególnych obszarów polityk, procedur należytej staranności oraz rezultatów ich stosowania.

2.3. Szczegółowy opis polityk, procedur należytej staranności oraz rezultatów ich stosowania

2.3.1. Zagadnienia społeczne

Grupa Kapitałowa CDRL S.A. posiada spisana politykę działań społecznych, aby zebrać standardy postępowania w odniesieniu do zaangażowania społecznego. Lokalizacja Centrali Grupy w Pianowie koło Kościana jest jednym z głównych wyznaczników kierunków działań społecznych.

Cele

Celem działań społecznych jest budowa rozpoznawalności marki w społeczności lokalnej oraz wśród potencjalnych pracowników, umacnianie wizerunku firmy oraz propagowanie aktywności sportowej. Grupa dąży do angażowania się w pierwszej kolejności w inicjatywy lokalne, które często są inicjowane przez pracowników. W związku z poczuciem bycia ważną częścią lokalnej społeczności Grupa stara się odpowiadać na jej oczekiwania w miarę swoich możliwości. Dodatkowo, w zależności od bieżących potrzeb kadrowych, Grupa Kapitałowa CDRL S.A. angażuje się w edukację zawodową młodzieży (np. poprzez współpracę ze szkołami i uczelniami; praktyki i staże). Daje to okazję przybliżenia młodym osobom specyfiki pracy w branży odzieżowej oraz stwarza możliwość pozyskiwania wartościowych kandydatów do pracy. Szczególna uwaga poświęcana jest zaangażowaniu w akcje związane z tematami takimi jak promocja aktywności sportowej wśród dzieci i dorosłych.

Zasady realizacji działań społecznych

Grupa Kapitałowa CDRL S.A. wkłada dużo wysiłku w to, żeby działania społeczne przynosiły znaczący i pozytywny wpływ na społeczności lokalne, na najbliższe sąsiedztwo, czyli okolice Kościana, oraz

na własnych pracowników. Aby zapewnić jak najwyższą wartość z realizowanych działań, Grupa kieruje się następującymi zasadami ich realizacji:

- współpraca ze sprawdzonymi partnerami społecznymi – z każdą organizacją, z którą rozpoczynana jest współpraca w obszarze działań społecznych, prowadzony jest intensywny dialog w celu poznania oczekiwań obu stron, sprawdzenia rzetelności partnerów oraz zapewnienia, że przekazywane środki są wykorzystywane w sposób maksymalnie efektywny;
- współpraca opiera się na ustalonych zasadach, aby przebiegała w sposób satysfakcjonujący dla wszystkich;
- finalna decyzja odnośnie współpracy podejmowana jest zawsze przez Zarząd – bezpośrednie zaangażowanie Zarządu w realizację działań społecznych jest kluczem do tego, aby motywacja do czynienia dobra była rozpowszechniona w całej organizacji;
- budowanie długofalowych relacji z partnerami społecznymi – w przypadku pozytywnej współpracy oraz za zgodą zarządu następuje kontynuacja obopólnie korzystnej relacji. W ten sposób Grupa może maksymalizować korzyści dla społeczeństwa związane z zaangażowaniem we wsparcie lokalne. Preferujemy długotrwałą współpracę ze sprawdzonymi podmiotami.

Kluczowe projekty w obszarze działań społecznych Grupy Kapitałowej CDRL S.A. w 2021 zostały znacznie ograniczone w porównaniu do poprzednich lat. Grupa swoje działania skupiała m.in. na promocji aktywności sportowej wśród dzieci i dorosłych, niestety w związku z zagrożeniem epidemicznym wszystkie eventy zostały odwołane.

Wsparcie rodziców i dzieci:

- Wielka Orkiestra Świątecznej Pomocy (wsparcie w latach 2015-2021, planowana kontynuacja w 2022)

Coroczne wpieranie WOŚP poprzez licytację złotego serduszka jest tradycją Grupy Kapitałowej CDRL S.A. W 2021 roku zostało wylicytowane serduszko za 59 999 zł (w 2020 r. 30 003 zł).

W 2021 roku spółka CDRL S.A. wystawiła kilka aukcji na rzecz WOŚP m.in. udział w sesji wizerunkowej Coccodrillo, dzięki czemu udało się zebrać dodatkowe 59 404 zł.

- Fundacja Mam Marzenie (wsparcie w latach 2019-2021, planowana kontynuacja w 2022)

Grupa CDRL S.A. w marcu 2018 roku rozpoczęła współpracę z Fundacją Mam Marzenie. Projekt „Z Coccodrillo po marzenia” polega na przekazywaniu dochodu ze sprzedaży kreatywnych toreb papierowych dostępnych w salonach Coccodrillo w całej Polsce. W dniach 20-24.12.2021 roku zorganizowana została akcja „Marzenia pod choinkę”, w ramach której Spółka CDRL S.A. przekazała 1% przychodu ze sprzedaży w sklepie internetowym Coccodrillo.

Od listopada 2020 roku prowadzona jest także akcja „Ubierz Marzenia”¹⁵, polegająca na zbiórce odzieży, butów oraz akcesoriów używanych w salonach marki Coccodrillo w ramach akcji „Ubrania do oddania”. Za każdy 1 kilogram zebranej odzieży Grupa przekazuje fundacji 1 zł. Do końca 2021 roku w Grupie udało się zebrać prawie 5 000 kg ubrań, które trafiły do drugiego obiegu.

Fundacji Mam Marzenie przekazane zostało łącznie 401 594,95 zł, na spełnienie marzeń podopiecznych fundacji.

¹⁵Źródło: <https://www.ubraniadooddania.pl/coccodrillo> [dostęp 13.03.2021 r.]

2.3.2. Zagadnienia pracownicze

Grupa Kapitałowa CDRL S.A. posiada spisana politykę zarządzania kapitałem ludzkim stworzoną po to, aby zebrać w jednym miejscu standardy postępowania w odniesieniu do pracowników wszystkich spółek Grupy. Obejmuje ona zobowiązania i starania względem pracowników, reguluje podstawowe procesy związane z zarządzaniem ludźmi, takie jak: rekrutacja, wdrożenie, motywacja, satysfakcja, warunki zatrudnienia, bezpieczeństwo i higiena pracy, komunikacja oraz szkolenia i rozwój. Stanowi poszerzenie najważniejszych zasad dotyczących prowadzenia przedsiębiorstwa, jakie Grupa Kapitałowa CDRL S.A. ustaliła wraz z narodzinami marki Coccodrillo. Polityka obowiązuje we wszystkich spółkach Grupy, wszyscy pracownicy, niezależnie od zajmowanego stanowiska, są zobowiązani do jej przestrzegania.

Na koniec 2021 r. w Grupie Kapitałowej CDRL S.A. pracowało 1445 osób. Rok wcześniej Grupa zatrudniała 1592 pracowników.

Cele

Sukces tworzenia marki Coccodrillo Grupa zawdzięcza pracownikom; to ludzie tworzą miejsce pracy, w którym każdy może rozwijać swoje kompetencje. Dzięki rozbudowanej strukturze Grupa Kapitałowa CDRL S.A. oferuje różnorodne ścieżki kariery.

Ponieważ produkty Grupy docierają do najmłodszych, muszą spełniać restrykcyjne standardy bezpieczeństwa i jakości. Dla Klientów ważny jest nie tylko produkt, ale także duże znaczenie mają styl, jakość i forma obsługi. Pracownicy Grupy Kapitałowej CDRL S.A. przechodzą specjalne szkolenia, dzięki którym potrafią sprostać oczekiwaniom klientów i pomóc im w znalezieniu produktu, którego potrzebują. Miła i fachowa obsługa nie tylko znacznie poprawia wizerunek firmy, lecz także wydatnie przyczynia się do wyników sprzedaży.

Polityka Grupy Kapitałowej CDRL S.A. koncentruje się na następujących celach:

- dążeniu do zapewnienia motywacji, satysfakcji i rozwoju pracowników;
- dbaniu o różnorodność oraz docenienie indywidualności każdego pracownika;
- zapewnieniu bezpiecznego środowiska pracy oraz stwarzaniu dobrej atmosfery i dobrych relacji;
- stawianiu jasnych celów i oczekiwaniu odpowiedzialności za obszary kompetencji każdego z pracowników, wspierając ich w tym odpowiednimi narzędziami.

Obszar polityki zarządzania kapitałem ludzkim

Rekrutacja

W każdym procesie rekrutacji Grupa Kapitałowa CDRL S.A. kieruje się tylko i wyłącznie merytorycznymi przesłankami według z góry określonych oraz obiektywnych reguł z zachowaniem zasady równości szans. Nieodłącznym elementem procesu jest równe traktowanie wszystkich potencjalnych pracowników bez najmniejszych przejawów dyskryminacji ze względu na: płeć, wiek, niepełnosprawność, stan zdrowia, rasę, narodowość, pochodzenie etniczne, religię, wyznanie, bezwyznaniowość, przekonanie polityczne, przynależność związkową, orientację psychoseksualną, tożsamość płciową, status rodzinny, styl życia bądź inne oznaki różnorodności. Kluczowe jest jasne komunikowanie zasad rekrutacji oraz upewnianie się, że żadna z osób decyzyjnych uczestniczących w procesie rekrutacji nie będzie zachęcana do postępowania innego niż bazującego na merytorycznych przesłankach.

Podstawą zapewnienia wykwalifikowanej kadry jest odpowiedzialnie prowadzona rekrutacja według opracowanej procedury należytej staranności, co obejmuje następujące etapy:

- Selekcja aplikacji – po otrzymaniu dokumentów aplikacyjnych pracownicy Grupy Kapitałowej CDRL S.A. przystępują do ich analizy. Sprawdzane jest, czy i na ile osoby spełniają zawarte w ogłoszeniu wymagania.
- Rozmowa rekrutacyjna – wybrani kandydaci zapraszani są na rozmowę kwalifikacyjną z przełożonym, która ma na celu poznanie kandydata, weryfikację jego kwalifikacji, doświadczenia i oczekiwań. Jest to czas, kiedy kandydat ma również szansę poznać firmę, zakres obowiązków na danym stanowisku pracy, a także potencjalnego przełożonego.
- Zadanie praktyczne – po pierwszej rozmowie wybrani kandydaci mogą zostać zaproszeni na kolejne spotkanie w celu sprawdzenia umiejętności praktycznych. Niekiedy, z uwagi na wymagania stanowiska, etap ten realizowany jest już częściowo na pierwszym spotkaniu.
- Wynik rekrutacji – w ostatnim etapie odbywa się spotkanie z przełożonym. Ustalane są szczegóły dotyczące zakresu obowiązków i warunków zatrudnienia. Spośród osób, które przeszły pomyślnie poprzednie etapy rekrutacji, wybierany jest kandydat, który dostanie propozycję pracy. Szczegóły dotyczące pracy i warunków zatrudnienia są omawiane na spotkaniu z przełożonym.
- Informacja zwrotna – wszyscy kandydaci, z którymi odbyły się spotkania, są informowani o decyzji. Istnieje taka możliwość, że przy zgodzie kandydata dział HR skontaktuje się z nim ponownie w przyszłości w celu przedstawienia innej, ciekawej propozycji.

Ważnym aspektem wspierającym rekrutację jest wsparcie działu HR dla kierowników/menedżerów działu w trakcie procesu. Dyrektor HR uczestniczy w rozmowach z kandydatami, a każda z osób docelowo prowadzących rekrutację do własnego działu przechodzi szkolenie w zakresie rekrutacji. Obejmuje ono kluczowe prawa i obowiązki, a także rozwijanie techniki rekrutacji i kompetencji w tym zakresie. Dodatkowo stosowany jest arkusz rekrutacyjny dokumentujący proces i umożliwiający analizę wiedzy o potencjalnych pracownikach. W przypadku rekrutacji lokalnych, kandydatów przesłuchuje przeszkolony przedstawiciel regionalny kontrolujący 20-25 sklepów własnych i franczyzowych. Ważną zasadą jest pierwszeństwo rekrutacji wewnętrznej – każda oferta pracy, zanim zostanie upubliczniona, komunikowana jest pracownikom za pomocą wiadomości e-mail oraz umieszczana w formie ogłoszenia rekrutacyjnego w wewnętrznym systemie intranetowym.

Motywacja pracowników, warunki oraz bezpieczeństwo i higiena pracy

Motywacja i satysfakcja pracowników Grupy Kapitałowej CDRL S.A. w obliczu wyzwań rynku pracy są nadrzędnymi zasadami. Grupa Kapitałowa CDRL S.A. dąży do tego poprzez stwarzanie dobrej atmosfery i dobrych relacji w miejscu pracy, dbanie o różnorodność oraz docenianie indywidualności każdego pracownika, co ma przełożenie na kształtowanie jego indywidualnej ścieżki kariery. Stawiane są jasne cele i oczekiwanie odpowiedzialności za obszary kompetencji każdego z pracowników, którzy wspierani są odpowiednimi narzędziami. Pracownicy otrzymują regularne oceny swoich wyników oraz informacje odnośnie możliwości ich rozwoju zawodowego. Po zakończonym miesiącu każdy opiekun przygotowuje ocenę pracowników salonów i wysyła ją do Dyrektora Sprzedaży. W przypadku uwag dotyczących pracy danej osoby wypełnia arkusz i szczegółowo opisuje swoje zastrzeżenia. Ocena wpływa na wysokość przyznawanej premii, która uzależniona jest także od obrotów i progu, jaki dany sklep musi wypracować. W przypadku pracowników zatrudnionych w białoruskiej spółce otrzymują oni regularne oceny swoich wyników od bezpośredniego przełożonego, a także informacje o możliwościach rozwoju zawodowego i kariery. Pod koniec każdego miesiąca każdy menedżer przygotowuje ocenę swoich pracowników, która ma wpływ na wysokość przyznawanej premii. Wartość premii uzależniona jest także od obrotów i progu jaki powinien osiągnąć dany sklep oraz realizacji zadań SMART menedżera.

Podstawową zasadą w zakresie wynagrodzeń jest równość wynagrodzenia za jednakową pracę lub za pracę o jednakowej wartości, co obejmuje wszystkie składniki wynagrodzenia. Równocześnie system wynagrodzeń zapewnia płacę adekwatną do zajmowanego stanowiska i zakresu zadań, a także indywidualnych wyników. Każdorazowo nowy pracownik potwierdza zapoznanie się z treścią obowiązującego regulaminu pracy, regulaminu wynagradzania oraz przepisami i zasadami dotyczącymi bezpieczeństwa pracy. W początkowym okresie pracy nowe osoby podlegają opiece osoby wyznaczonej przez kierownika/dyrektora, która odpowiada za ich wdrożenie. Grupa Kapitałowa CDRL S.A. w żaden sposób nie ogranicza wolności zrzeszania się pracowników i ich prawa do tworzenia związków i stowarzyszeń w ramach lokalnego prawa.

Grupa na co dzień dba o bezpieczeństwo i higienę pracy pracowników, poczynając od przyjęcia do pracy, a skończywszy na rozwijaniu kultury BHP i dążeniu do eliminacji wypadków do zera oraz całkowitej likwidacji potencjalnych zagrożeń na poszczególnych stanowiskach pracy. Regulacje Grupy w pełni spełniają obowiązujące przepisy prawa krajowego w tym zakresie. Każdy nowo przyjęty pracownik przechodzi obowiązkowe badania powtarzane okresowo; następnie szkoleny jest z przepisów BHP, poświadczając zapoznanie się z ryzykiem stanowiskowym. Pracownicy są zobowiązani do: znajomości przepisów BHP, działania zgodnie z nimi oraz poleceniami przełożonych w tym zakresie, dbałości o swoje miejsce pracy i wykorzystywane narzędzia oraz urządzenia, stosowania odzieży ochronnej i innych środków ochrony indywidualnej, niezwłocznego informowania przełożonych o wszystkich wypadkach i zagrożeniach oraz w miarę możliwości do eliminowania istniejących zagrożeń.

Szkolenia i rozwój

Podstawą pracy w Grupie Kapitałowej CDRL S.A. jest nieustanny rozwój pracowników na podstawie codziennej pracy, wsparcia przełożonych oraz szkoleń stanowiskowych i specjalnych. Odpowiedzialność za rozwój Grupa dzieli pomiędzy pracownika, jego przełożonego i dział HR. Nacisk kładziony jest na rozwój kompetencji niezbędnych na danym stanowisku oraz dzielenie się wiedzą pomiędzy pracownikami. Realizowane są zarówno szkolenia twarde, jak i miękkie, tematyczne oraz ogólnorozwojowe, dopasowane do specyficznych wymogów stanowiska, poziomu kompetencji i miejsca w hierarchii organizacji. W sklepach zlokalizowanych na Białorusi odbywa się program wymiany doświadczeń, w którym doświadczeni menedżerowie zmieniają sklepy na kilka dni, a na koniec programu przekazują sobie wzajemnie zalecenia dotyczące poprawy wydajności sklepów. Proces ten umożliwia dzielenie się doświadczeniami i pomysłami oraz pozwala wnieść nowe spojrzenie na ustalone, dla innych już rutynowe procesy.

Dążąc do zapewnienia praktycznego wykorzystania wiedzy zdobytej na szkoleniach, tworzony jest kalendarz szkoleń uwzględniający bieżące potrzeby pracowników, a zarazem realizowana polityka otwartego budżetu szkoleniowego. Grupa Kapitałowa CDRL S.A. zachęca do rozwoju kompetencji na podstawie uzasadnionych potrzeb.

Wychodząc z założenia, że atmosfera pracy, satysfakcja pracowników, a w efekcie efektywna i kompetentna praca zależą od jakości zarządzania – kadra menedżerska szkolona jest w zakresie kompetencji miękkich.

2.3.3. Poszanowanie praw człowieka

Grupa Kapitałowa CDRL S.A. ma spisaną politykę poszanowania praw człowieka mającą na celu zebranie w jednym miejscu standardów postępowania uznanych przez Grupę za absolutnie niepodważalne prawo każdej osoby. Podstawę polityki stanowią polskie akty prawne oraz międzynarodowe dokumenty i wytyczne, takie jak:

- wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka;

- Międzynarodowa Karta Praw Człowieka (obejmująca Powszechną Deklarację Praw Człowieka, Międzynarodowy Pakt Praw Obywatelskich i Politycznych oraz Międzynarodowy Pakt Praw Gospodarczych, Społecznych i Kulturalnych);
- konwencje Międzynarodowej Organizacji Pracy.

Polityka poszanowania praw człowieka obejmuje zobowiązania Grupy Kapitałowej CDRL S.A. i starania względem pracowników, klientów, franczyzobiorców i ich pracowników oraz w ramach łańcucha dostaw. Stanowi ona poszerzenie najważniejszych zasad dotyczących prowadzenia przedsiębiorstwa, jakie zostały ustalone wraz z narodzinami marki Coccodrillo.

Od samego początku Grupa Kapitałowa CDRL S.A. dba o jak najlepsze relacje z pracownikami, klientami, partnerami biznesowymi, jednocześnie dbając o zapewnienie optymalnego łańcucha dostaw, który jest gwarantem czynników wyróżniających produkty marki Coccodrillo, czyli bezpieczeństwa, jakości i funkcjonalności. Takie same wszyskich nowych marek należących do Grupy.

Ponieważ produkty Grupy Kapitałowej CDRL S.A. docierają do najmłodszych, Grupa chce, aby spełniały one nie tylko restrykcyjne standardy bezpieczeństwa i jakości. Grupa pragnie, aby przyczyniały się również do podwyższania standardów społecznych w całym łańcuchu dostaw.

Polityka Grupy Kapitałowej CDRL S.A. stanowi uzupełnienie innych dokumentów regulujących działanie firmy w zakresie zarządzania kapitałem ludzkim, obsługi klienta, budowy relacji z franczyzobiorcami oraz zlecenia i realizacji produkcji.

Pracownicy

Grupa Kapitałowa CDRL S.A. dokłada wszelkich starań, aby pracownicy wiedzieli, że ich prawa są szanowane oraz dba się o ich bezpieczeństwo i higienę pracy. Grupa zapewnia warunki pracy spełniające wszelkie wymagane standardy pracy, dokładając również starań, aby pracownicy czuli się swobodnie i komfortowo podczas wykonywania powierzonych obowiązków. Dbalność o pracowników obejmuje też obszar poszanowania praw człowieka.

Grupa Kapitałowa CDRL S.A. jest zdania, że każdy powinien otrzymywać godziwe wynagrodzenie za wykonywaną pracę, które jest zgodne z zajmowanym stanowiskiem i posiadany doświadczeniem. W Grupie dba się o przestrzeganie limitów i norm czasu pracy. Grupa sprzeciwia się zatrudnianiu osób młodocianych oraz jakimkolwiek wyzyskowi pracowników.

Grupa Kapitałowa CDRL S.A. z troską podchodzi do zagadnień równego traktowania każdej osoby i poszanowania jej godności osobistej. Grupa nie godzi się na żadne formy dyskryminacji i stara się im zapobiegać, a jeśli takie się pojawiają, podejmuje odpowiednie kroki i wyciąga wnioski na przyszłość. Grupa przeciwstawia się również jakimkolwiek przejawom mobbingu.

W Grupie panuje życzliwa i otwarta atmosfera umożliwiająca swobodną komunikację pomiędzy wszystkimi pracownikami. Dzięki temu mają oni możliwość zgłaszania różnorodnych uwag i problemów. Jeżeli są to kwestie wymagające reakcji, Grupa stara się rozwiązywać je w możliwie najkorzystniejszy sposób. Pracownicy Grupy mają też prawo do zakładania organizacji pracowniczych.

Grupa reaguje na przypadki łamania wyżej wymienionych praw człowieka, podejmuje odpowiednie do danej sytuacji środki naprawcze oraz kroki, by podobna sytuacja się nie powtórzyła.

W latach 2021 i 2020 nie odnotowano przypadków łamania praw pracowniczych bądź dyskryminacji (incydentów o charakterze dyskryminacyjnym), nie było żadnych skarg ani procesów w tym zakresie.

Klienci

Grupa Kapitałowa CDRL S.A. dokłada wszelkich starań, by szanować i propagować prawa człowieka w relacjach z klientami. Pracownicy Grupy przechodzą specjalne szkolenia, dzięki którym potrafią sprostać oczekiwaniom klientów i pomóc im w znalezieniu produktu, którego potrzebują. Miła i fachowa obsługa nie tylko znacząco poprawia wizerunek firmy, lecz także wydatnie przyczynia się do wyników sprzedaży.

Bezpieczeństwo odzieży i standardy jakościowe

Grupa Kapitałowa CDRL S.A. projektując swoje towary przykładą ogromną wagę do kwestii związanych z bezpieczeństwem, dlatego bardzo rygorystycznie sprawdzana jest zgodność produktów z normami bezpieczeństwa, a w szczególności z normą PN-EN 14682. Firmowe standardy zostały dostosowane do wymogów Polskiego Komitetu Normalizacyjnego oraz dyrektyw Komisji Europejskiej w aspektach dotyczących zarówno konstrukcji, jak też składu chemicznego.

W kwestii jakości odzieży decydującą rolę odgrywa surowiec, jaki został wykorzystany do produkcji materiału oraz technologia jego produkcji. Grupa Kapitałowa CDRL S.A. posiada bardzo bogate doświadczenie w produkcji odzieży dziecięcej i wykorzystuje je do wyboru odpowiednich surowców. Materiały wybierane do produkcji przechodzą przez bardzo szczegółowy proces kontroli, aby zapewnić, że finalny produkt będzie trwały, a jego użytkowanie komfortowe. W przypadku odzieży przeznaczonej dla noworodków Grupa stara się używać jedynie 100% naturalnych komponentów.

Obok bezpieczeństwa i jakości najistotniejszym czynnikiem wyróżniającym odzież Grupy jest funkcjonalność. Obejmuje to wszelkiego rodzaju rozwiązania techniczne ułatwiające codzienne użytkowanie odzieży. Dla ulepszenia walorów użytkowych odzieży stosuje się dwa rodzaje impregnacji zabezpieczającej przed negatywnym oddziaływaniem czynników zewnętrznych.

- podstawową, której zadaniem jest ochrona przed przemoknięciem, kiedy do pokonania są krótkie dystanse, takie jak powrót ze szkoły;
- zaawansowaną, stosowaną w odzieży przeznaczonej do uprawiania sportów zimowych.

Odzież wszystkich marek Grupy spełnia najwyższe normy jakości i bezpieczeństwa, Grupa działa m.in. w zgodzie z akceptowanym poziomem jakości AQL 2,5 -H lub J (Acceptance Quality Limit) określającym minimalny poziom akceptowalnej jakości. Produkcja jest kontrolowana w obszarach:

- ilość błędów w wykończeniu (plamy, dziury itp.),
- odchylenia wyrobów gotowych od parametrów tabeli wymiarowej,
- oznakowanie wyrobu,
- jakość materiałów (waga), akcesoriów (czy zamki się odpinają) itp.

Dla odzieży dziecięcej Grupa posiadała w latach 2016-2021 również Certyfikat ECO5. Podstawą jego wydania jest przeprowadzenie procesu certyfikacji potwierdzającego, że m.in.:

- wyrób zapewnia bezpieczeństwo użytkowania;
- wyrób jest prawidłowo oznaczony,
- producent zapewnia stabilność produkcji gwarantującą spełnienie wymagań określonych w kryteriach,
- produkowane wyroby charakteryzują się dobrymi właściwościami użytkowymi, a także nie zawierają substancji uznanych za szkodliwe w ilościach przekraczających wartości dopuszczalne.

Grupa posiadała w latach 2016-2021 także certyfikat „Bezpieczne dla niemowląt” wydawany przez Instytut Włókiennictwa – Zakład Certyfikacji TEXTIL-CERT. Certyfikat potwierdza bezpieczeństwo

użytkowania wyrobów tekstylnych dla najmłodszych dzieci. Poświadcza również, że wyrób spełnia wymagania określone w normach, przepisach prawnych i kryteriach technicznych.

Dodatkowo w ubraniach Coccodrillo stosuje się normę dotyczącą „Bezpieczeństwa odzieży dziecięcej – sznury i sznurki ściągające w odzieży dziecięcej”, czyli PN-EN 14682:2015-02. Zgodnie z nią Grupa Kapitałowa CDRL S.A. przeprowadza indywidualne oceny ryzyka dla każdego ubrania w celu zagwarantowania, że dane ubranie nie stanowi zagrożenia dla użytkownika.

Reklamacje

Zasady rozpatrywania zgłoszeń reklamacyjnych w Coccodrillo są w pełni zgodne z aktualnymi regulacjami prawnymi w tym zakresie. Grupa Kapitałowa CDRL S.A. informuje klientów, że jeżeli nie zgadzają się ze sposobem rozpatrzenia reklamacji, mają prawo odwołać się do Miejskiego Rzecznika Konsumenta lub do Sądu Konsumentckiego w miejscu swojego zamieszkania. Grupa zamieszcza na swych stronach wszelkie niezbędne regulaminy:

- regulamin wymiany i zwrotów w salonach stacjonarnych dostępny na: http://cdrl.pl/Regulamin_wymiany_i_zwrotow.html,
- regulamin sklepu internetowego dostępny na: <https://pl.coccodrillo.eu/regulamin-a>,
- regulamin przyznawania i użytkowania karty rabatowej dostępny na: https://pl.coccodrillo.eu/pr_loj-a.

Klient od momentu zakupu towaru ma możliwość dokonania jego zwrotu w ciągu 30 dni w przypadku zakupów dokonanych w sklepie internetowym oraz 14 dni, jeśli produkty zostały zakupione w sklepie stacjonarnym.

Dane osobowe

Prywatność klientów jest szczególnie ważna dla Grupy Kapitałowej CDRL S.A. Osobom posiadającym konto w ramach sklepu internetowego bądź kartę lojalnościową zapewniany jest dostęp do danych osobowych i możliwość ich modyfikacji w każdej chwili. Dostęp i modyfikacja danych osobowych możliwe są po zalogowaniu bądź – w przypadku karty lojalnościowej – po zgłoszeniu takiej chęci w formie korespondencji e-mail.

Klienci mają możliwość usunięcia swoich danych osobowych ze zbioru danych sklepu internetowego oraz karty lojalnościowej. Grupa Kapitałowa CDRL S.A. może odmówić usunięcia danych klienta, jeśli ten naruszył obowiązujący w sklepie internetowym regulamin, a zachowanie danych jest niezbędne do wyjaśnienia tych okoliczności i ustalenia odpowiedzialności, w szczególności dochodzenia przez Grupę roszczeń od danego klienta.

Dane osobowe zbierane za pośrednictwem sklepu internetowego oraz kart lojalnościowych są przetwarzane zgodnie z aktualnymi regulacjami prawnymi w tym zakresie. Analogicznie Polityka prywatności i Regulamin e-sklepu spełniają aktualne regulacje, nie zawierają klauzul niedozwolonych oraz przestrzegają jasnych reguł związanych z prawem odstąpienia od umowy zawartej na odległość oraz reklamacją towaru. Potwierdzeniem tej zgodności jest otrzymany dla sklepu coccodrillo.eu certyfikat Rzetelny Regulamin. Posiadany przez Grupę certyfikat jest podstawą bezpieczeństwa transakcji, jak i wizytówką Grupy. Regulamin Grupy respektuje nie tylko przepisy konsumenckie, ale także branżowe. Jest również dopasowany do asortymentu, jaki jest oferowany. Polityka Prywatności dotycząca sklepu coccodrillo.eu jest dostępna on-line: <https://pl.coccodrillo.eu/polityka-prywatnosci>, a regulamin tutaj: <https://pl.coccodrillo.eu/e-sklep>. Regulamin sklepu buslik.by dostępny jest pod adresem <https://buslik.by/buyers/rules/>.

Franczyzobiorcy i klienci biznesowi

Do osiągnięcia sukcesu potrzebna jest współpraca. Dlatego też Grupa Kapitałowa CDRL S.A. stawia na wygodny i sprawdzony wieloletnim doświadczeniem model franczyzy. Grupa oferuje pakiet rozwiązań, kompleksowe wsparcie i doradztwo pracowników, a każdego partnera traktuje indywidualnie. W ramach modelu współpracy Grupa Kapitałowa CDRL S.A. nieustannie się rozwija, poszukując kolejnych partnerów i sklepów, a związane z rozwojem decyzje podejmuje na podstawie przemyślanych strategii.

Partnerzy francyzowi to bardzo cenny zasób, dlatego Grupa dba o jak najlepsze relacje w tym zakresie, szanuje zewnętrzne opinie i zawsze stara się wypracować rozwiązania satysfakcjonujące każdą ze stron. W przypadku agentów w Polsce aż 71% z nich jest z Cocodrillo od 5-ciu lat, zaś 29% od 10-ciu lat. Wieloletnie doświadczenie pozwala właściwie ocenić potencjał nowego miejsca i wesprzeć partnerów francyzowych w rozwoju biznesu. Od początku Grupa stawia na bliską współpracę z francyzobiorcami i dzieli się z nimi wiedzą na temat budowania silnej marki na całym świecie. Jednocześnie Grupa oczekuje, że wszyscy francyzobiorcy i partnerzy będą przestrzegać standardów przedstawionych w Polityce poszanowania praw człowieka i respektować je w ramach swojej działalności.

Łańcuch dostaw

Grupa Kapitałowa CDRL S.A. zdaje sobie sprawę, że odpowiedzialność społeczna dotyczy nie tylko osób, z którymi ma bezpośredni kontakt, jak pracownicy i klienci, ale pośrednio obejmuje cały łańcuch dostaw. Właśnie dlatego Grupa koncentruje się na współpracy ze sprawdzonymi dostawcami, którzy wykazują chęć działania zgodnego z zasadami poszanowania praw człowieka. Jednocześnie Grupa dokłada starań, by fabryki, z którymi współpracuje, posiadały wymagane prawem normy i certyfikaty. A w przypadkach, gdzie nie jest to wymagane, stara się upewnić, że zakłady przestrzegają międzynarodowych standardów obowiązujących w tym zakresie.

Ponieważ Grupa Kapitałowa CDRL S.A. wysoko ceni prawa człowieka w całym łańcuchu dostaw, to:

- sprzeciwia się pracy przymusowej,
- nie zgadza się na zatrudnianie dzieci,
- przeciwstawia się wszelkim formom wyzysku pracowników,
- oczekuje bezpiecznych i higienicznych warunków pracy.

Grupie Kapitałowej CDRL S.A. zależy na tym, by firmy, z którymi współpracuje, reagowały na doniesienia o łamaniu praw człowieka i aktywnie przyczyniały się do spełniania międzynarodowych standardów w tym zakresie. Grupa oczekuje, że wszyscy dostawcy będą przestrzegać standardów przedstawionych w Polityce poszanowania praw człowieka i respektować je.

Przy nawiązywaniu współpracy z nowymi dostawcami Grupa weryfikuje posiadane przez nich certyfikaty i przynależność do międzynarodowych inicjatyw zajmujących się poszanowaniem praw człowieka w miejscu pracy. Partnerzy Grupy uczestniczący w takich inicjatywach otrzymują wsparcie od ekspertów, a dzięki ich pomocy są w stanie zapewnić lepsze warunki pracy.

W 2021 r. 67 fabryk, z którym współpracuje Grupa Kapitałowa CDRL S.A., mogło się pochwalić audytami potwierdzającymi działanie zgodne z najwyższymi standardami w zakresie ochrony praw człowieka, które są przeprowadzane przez zatwierdzone organizacje. W 2020 roku Grupa współpracowała z 43 fabrykami posiadającymi certyfikaty. Większość z tych fabryk posiada audyty BSCI (Business Social Compliance Initiative) – międzynarodowej inicjatywy społecznego monitorowania, która wspiera podmioty chcące przyczynić się do poprawy warunków pracy w łańcuchu dostaw, aby ich poziom był godny i sprawiedliwy. Audyt BSCI sprawdza, czy organizacja spełnia 11 zasad ochrony pracy:

- legalne formy zatrudnienia,
- zakaz zatrudniania dzieci,
- przestrzeganie limitów i norm czasu pracy,
- zakaz stosowania praktyk dyskryminacyjnych,
- posiadanie i wdrażanie zasad etycznych,
- troska o środowisko,
- respektowanie wolności zrzeszania się pracowników,
- zapewnienie uczciwego i zgodnego z prawem wynagrodzenia,
- zapewnienie bezpiecznych i zdrowych warunków pracy,
- ochrona młodych pracowników,
- zakaz stosowania przymusu pracy i praktyk dyscyplinujących.

Intencją Grupy Kapitałowej CDRL S.A. jest zacieśnianie i rozwój współpracy z fabrykami posiadającymi certyfikację w zakresie ochrony praw człowieka. Równocześnie Grupa preferuje długofalową współpracę ze sprawdzonymi partnerami i deklaruje gotowość do zachęcania ich do poddawania się takiej certyfikacji.

2.3.4. Różnorodność

U podstaw powstania Grupy Kapitałowej CDRL S.A. leży pasja i chęć pracy z ludźmi, dzielenia się najlepszymi pomysłami i współtworzenia rozpoznawalnej i renomowanej marki specjalizującej się w projektowaniu odzieży i obuwia dla dzieci i młodzieży. Od wielu lat Grupa Kapitałowa CDRL S.A. tworzy organizację, w której poszanowanie godności, a co za tym idzie, różnorodności zawsze było jedną z najważniejszych wartości, którą Grupa chce promować tak samo mocno, jak promuje swoje produkty.

Sukces Grupy Kapitałowej CDRL S.A. nie byłby możliwy bez pracowników, ich doświadczeń i unikalnych zdolności. Dlatego Grupa dąży do tego, aby zasady polityki różnorodności towarzyszyły na każdym etapie powstawania produktów, zarówno na etapie projektowania, zlecenia produkcji, jak i sprzedaży, oraz aby zasady, którym Grupa pozostaje wierna od lat, stały się również udziałem klientów, dostawców, franczyzobiorców.

Wychodząc z założenia, że pozycja i powodzenie Grupy Kapitałowej CDRL S.A. opierają się w dużej mierze na pracownikach, Grupa przyjęła spisana politykę różnorodności jako jedno z ważnych zobowiązań. Ma ona na celu zebranie zasad, jakimi Grupa kieruje się w swojej pracy i odpowiada na następujące cele polityki zarządzania kapitałem ludzkim:

- dążenie do zapewnienia motywacji, satysfakcji i rozwoju pracowników,
- dbanie o różnorodność oraz docenianie indywidualności każdego pracownika,
- zapewnianie bezpiecznego środowiska pracy oraz dbanie o dobrą atmosferę i dobre relacje.

W swojej polityce Grupa Kapitałowa CDRL S.A. kieruje się przepisami zarówno prawa krajowego, jak i treścią umów międzynarodowych, a także wymaganiami dotyczącymi spółek giełdowych określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (do dnia 30 czerwca 2021r.) i „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021) od dnia 1 lipca 2021r.).

Struktura zatrudnienia

OBSZAR	ROK	KOBIECY		MĘŻCZYŹNI		OSOBY NIEPEŁNOSPRAWNE	
		liczba	%	Liczba	%	liczba	%
ADMINISTRACJA	2021	269	71%	108	29%	15	4%
	2020	271	71%	109	29%	17	5%
MAGAZYN	2021	105	74%	36	26%	17	12%
	2020	102	74%	36	26%	14	10%
SALONY SPRZEDAŻY	2021	876	95%	51	6%	13	1%
	2020	1 014	94%	60	6%	18	2%

Kluczowe założenia polityki różnorodności to:

- Równe traktowanie wszystkich pracowników w zakresie nawiązania i rozwiązania stosunku pracy, warunków zatrudnienia, awansowania oraz dostępu do szkolenia, bez dyskryminacji ze względu na: płeć, wiek, niepełnosprawność, stan zdrowia, rasę, narodowość, pochodzenie etniczne, religię, wyznanie, bezwyznaniowość, przekonanie polityczne, przynależność związkową, orientację psychoseksualną, tożsamość płciową, status rodzinny, styl życia, formę, zakres i podstawę zatrudnienia, inny typ współpracy oraz inne przesłanki narażone na zachowania dyskryminacyjne.
- Kierowanie się w każdym procesie rekrutacji, w tym podczas wyboru kluczowych menedżerów, tylko i wyłącznie merytorycznymi przesłankami, takimi jak posiadane doświadczenie i kompetencje oraz dopasowanie do danego stanowiska pracy, co w wybranych przypadkach oznacza również posiadane wykształcenie kierunkowe.
- Jasne komunikowanie zasad rekrutacji oraz upewnianie się, że żadna z osób decyzyjnych uczestniczących w procesie rekrutacji nie będzie zachęcana do postępowania innego niż opartego na merytorycznych przesłankach.
- Równość wynagrodzenia za jednakową pracę lub za pracę o jednakowej wartości.
- Indywidualne podejście do sytuacji każdego pracownika, również poprzez możliwe różnicowanie sytuacji prawnej pracownika ze względu na ochronę rodzicielstwa, jego wiek czy niepełnosprawność.
- Tworzenie otoczenia sprzyjającego tolerancji, otwartej komunikacji, dobremu samopoczuciu i zachowaniu równowagi pomiędzy pracą zawodową a życiem prywatnym.
- Równe, sprawiedliwe i pozbawione dyskryminacji traktowanie wszystkich dostawców.
- Upowszechnianie zasad równego traktowania w szczegółowych zapisach regulaminu pracy i w komunikacji zewnętrznej.

Mając na względzie powyższe zapisy, Grupa Kapitałowa CDRL S.A. chce równocześnie informować, że nie godzi się na żadne formy dyskryminacji i brak poszanowania godności drugiej osoby. W przypadku wystąpienia ryzyka zaistnienia dyskryminacji w jakiegokolwiek formie Grupa reaguje szybko, podejmując stosowne kroki, aby wyeliminować te ryzyka.

2.3.5. Środowisko naturalne

Grupa Kapitałowa CDRL S.A. posiada spisana politykę środowiskową, która prezentuje standardy postępowania w odniesieniu do wpływu na środowisko naturalne. Podstawą działań w obszarze ochrony środowiska jest spełnianie wymagań prawnych oraz dobrowolnych, przyjętych przez Grupę norm i standardów w tym zakresie.

Cele i obszary polityki środowiskowej

Ponieważ produkty Grupy docierają do najmłodszych, Grupa chce, aby spełniały one nie tylko restrykcyjne standardy bezpieczeństwa i jakości. Pragnie także, aby ich produkcja nie wpływała negatywnie na środowisko naturalne. Działania w tym zakresie koncentrują się na dwóch aspektach:

- gwarancji bezpieczeństwa odzieży i zachowaniu najwyższych standardów jakościowych,
- minimalizacji wpływu na środowisko w zakresie transportu, magazynowania, administracji i sprzedaży.

Tak określone priorytety jasno definiują również obszary wpływu na środowisko, w których Grupa podejmuje działania.

Bezpieczeństwo odzieży i standardy jakościowe produkcji

Projektując odzież, Coccodrillo przykłada ogromną wagę do kwestii związanych z bezpieczeństwem, dlatego bardzo rygorystycznie sprawdzana jest zgodność produktów z normami bezpieczeństwa, a w szczególności z normą PN-EN 14682. Firmowe standardy zostały dostosowane do wymogów Polskiego Komitetu Normalizacyjnego oraz dyrektyw Komisji Europejskiej w aspektach dotyczących zarówno konstrukcji, jak też składu chemicznego.

W kwestii jakości odzieży decydującą rolę odgrywa surowiec, który został wykorzystany do produkcji materiału, oraz technologia jego produkcji. Grupa Kapitałowa CDRL S.A. posiada bardzo bogate doświadczenie w produkcji odzieży dziecięcej i wykorzystuje je do wyboru odpowiednich surowców. Materiały wybierane do produkcji przechodzą przez bardzo szczegółowy proces kontroli, aby zapewnić, że finalny produkt będzie trwały, a jego użytkowanie komfortowe. W przypadku odzieży przeznaczonej dla noworodków Grupa stara się używać jedynie 100% naturalnych komponentów.

Skład surowcowy*	2021	2020	2019	2018
Zawartość na poziomie 95% i więcej % bawełny w składzie odzieży i dodatków	74,94%	67,65%	61,9%	57,75%

* Obliczenia własne Grupy

Odzież Coccodrillo spełnia najwyższe normy jakości i bezpieczeństwa, w tym m.in. tzw. akceptowany poziom jakości AQL 2,5-H lub J (Acceptance Quality Limit) określający minimalny poziom akceptowalnej jakości. Grupa dąży również do posiadania norm i certyfikatów potwierdzających, że producent podejmuje działania proekologiczne związane m.in. z gospodarką odpadami, oszczędnym zużyciem zasobów i emisji do środowiska naturalnego oraz że produkowane wyroby charakteryzują się dobrymi właściwościami użytkowymi, a także nie zawierają substancji uznanych za szkodliwe w ilościach przekraczających wartości dopuszczalne.

Grupa zdaje sobie sprawę, że odpowiedzialność za wpływ na środowisko dotyczy nie tylko działalności w Polsce, ale pośrednio obejmuje cały łańcuch dostaw – w szczególności dostawców produkujących ubrania na zlecenie Grupy oraz firmy transportowe, przewoźników dostarczających towar do Polski. Właśnie dlatego Grupa koncentruje się na współpracy ze sprawdzonymi dostawcami, którzy wykazują chęć działania zgodnego z zasadami ochrony środowiska.

Jednocześnie Grupa dokłada starań, by fabryki, z którymi współpracuje, posiadały wymagane prawem normy i certyfikaty, stara się upewnić, że zakłady przestrzegają prawa lokalnego oraz mających zastosowanie międzynarodowych norm, standardów i regulacji obowiązujących w tym zakresie.

Przy nawiązywaniu współpracy z nowymi dostawcami weryfikowane jest posiadanie przez nich certyfikatów i przynależność do międzynarodowych inicjatyw kontrolujących poziom zarządzania ochroną środowiska. Partnerzy Grupy uczestniczący w takich inicjatywach otrzymują wsparcie od ekspertów, a dzięki ich pomocy są w stanie zapewnić ograniczenie wpływu na środowisko naturalne.

Transport, magazynowanie, administracja i sprzedaż

Transport produktów realizowany jest przez firmy zewnętrzne – sprawdzonych i uznanych globalnych przewoźników. Znacząca większość transportu towaru do Polski to transport morski oznaczający minimalny możliwy wpływ na środowisko naturalne.

Struktura transportu w imporcie*	2021	2020	2019
Drogowy	1,0%	0,0%	1,0%
Morski	95,7%	99,3%	95,7%
Kolejowy	3,0%	0,5%	3,0%
Lotniczy	0,1%	0,1%	0,1%

* Obliczenia własne CDRL S.A.

Aby minimalizować negatywny wpływ na środowisko Grupa stara się jak najefektywniej zarządzać łańcuchem dostaw. Wskaźnikiem pozwalającym ocenić postępy prac w tym zakresie jest poziom wypełnienia kontenerów, Grupa dąży do osiągnięcia jak najwyższego poziomu wypełnienia kontenera.

	2021	2020	2019
Średnie wypełnienie kontenerów*	82,5%	77,8%	76,2%

* Obliczenia własne CDRL S.A.

Mimo wzrastającego wypełnienia kontenerów w imporcie, całkowity poziom emisji CO₂ powstający przy imporcie towaru Coccodrillo wzrasta. Wynika to z faktu zwiększającej się ilości importowanego towaru. Pozytywnym trendem jest malejąca emisja CO₂ na tonę importowanego towaru. Jest to efekt podjętych w ostatnich latach, Grupa zwraca uwagę na drogę którą pokonuje towar, położenie portów morskich, wybór odpowiedniego armatora dysponującego flotą o wysokiej jakości.

Emisja CO₂ w imporcie*	2021	2020	2019
Wyemitowany kg CO ₂ na tonę towaru	154	156	160
Wyemitowany kg CO ₂ przy imporcie towaru	355 568	314 306	295 788

* Obliczenia własne CDRL S.A.

W przypadku floty własnej Grupy większość aut spełnia wymagania normy EURO 6 w zakresie emisji spalin. Grupa posiada również niewielki udział samochodów hybrydowych.

Sprzedaż produktów Grupy odbywa się za pośrednictwem sieci sklepów, które zlokalizowane są między innymi: w Polsce, na Białorusi, w Czechach, Rumunii, krajach bałtyckich, Węgrzech i Słowacji, w Bułgarii, Austrii, Rosji i Kazachstanie, a także w Arabii Saudyjskiej, Mongolii i Omanie. Są to sklepy własne i franczyzowe (w tym w modelu *shop in shop*). Produkty marek Grupy są oferowane również w sklepie internetowym coccodrillo.eu oraz buslik.by. Na koniec 2021 r. liczba salonów w Polsce wynosiła 244, a za granicą – 242 salony i punkty typu *shop in shop*. Większość sklepów znajduje się w wynajmowanych powierzchniach, zazwyczaj w centrach handlowych, co oznacza istotne ograniczenie, jeśli chodzi o możliwości działań w zakresie ochrony środowiska, takich jak ogrzewanie, gospodarka odpadami, czy wodą. Tym, co pozostaje w gestii Grupy i na czym się skupia – to oświetlenie wewnątrz salonów oraz wystrój wnętrza. Grupa systematycznie dąży do wprowadzania energooszczędnych rozwiązań oraz wykorzystania mebli posiadających certyfikaty ekologiczne (FSC).

Wg stanu na koniec 2021 roku 55% sklepów własnych Coccodrillo posiadało w 100% oświetlenie LED bądź w znacznej części wymienione na takie. Jest to taki sam poziom jak w 2020 roku. Sytuacja ta związana jest z pandemią COVID-19 i zmianą kierunku rozwoju Grupy – wychodzeniem z nierentownych lokalizacji oraz zwiększaniem liczby salonów franczyzowych. W 2021 roku 76% sklepów

Buslik posiadało 100% oświetlenie LED bądź w znacznej części wymienione na takie. Rok wcześniej 74% sklepów posiadało oświetlenie uznawana za energooszczędne.

Lakiery wykorzystywane do mebli w sklepach posiadają stosowne atesty, spełniają ograniczenia podane w normie PN-EN 71 (Bezpieczeństwo zabawek - Część 3: Migracja określonych pierwiastków) odnośnie zawartości 17 pierwiastków chemicznych, które mogą migrować i stanowić potencjalne zagrożenie dla małych dzieci. Celem jest wyeliminowanie jakiegokolwiek zagrożeń związanych z ssaniem, lizaniem lub połknięciem, bądź przedłużonym kontaktem ze skórą elementów mebli. Ponadto, wykorzystywane lakiery nie zawierają substancji wzbudzających szczególnie duże obawy (SVHC), umieszczonych w Załączniku XIV Rozporządzenia REACH oraz na liście kandydackiej Europejskiej Agencji Chemikaliów (ECHA).

Dodatkowo Grupa posiada powierzchnię biurową i magazynową w Pianowie koło Kościana. Główne działania w zakresie ochrony środowiska to dążenie do racjonalnego gospodarowania mediami, minimalizacji zużycia zasobów, segregacji i utylizacji odpadów oraz zapobiegania zanieczyszczeniom. Grupa stopniowo wdraża rozwiązania proekologiczne, takie jak: czujniki światła, oświetlenie LED-owe, czy elektryczne wózki widłowe. W latach 2020-2021 do znacznego spadku zużycia energii elektrycznej przyczyniła się pandemia COVID-19 i podjęta w związku z jej wstąpieniem decyzja o możliwości pracy zdanej.

Zużycie energii w Kwh*	2021	2020	2019
Sklepy własne w Polsce oraz budynki w Pianowie	1 437 451	1 420 564	2 130 304
Sklepy DPM oraz budynki w Mińsku	4 327 745	4 550 729	bd

* Obliczenia własne Grupy

W 2021 roku Grupa kontynuowała wymianę systemu oświetlenia na Białorusi, instalując na salonach energooszczędne lampy LED. Planowana jest kontynuacja tych działań w 2022 roku. W wyniku tych działań w 2021 roku przekazano do unieszkodliwienia 1208 świetlówek, a rok wcześniej 1800 sztuk.

Dodatkowo w magazynie część kartonów odzyskanych z pakowania towaru jest wykorzystywana do ponownego użycia, a te, które zostają, są oddawane na makulaturę. Grupa prowadzi gospodarkę odpadami w zgodzie w aktualnymi regulacjami prawnymi w tym zakresie, spełniając obowiązujące normy odzysku.

Masa opakowań wprowadzonych na rynek i spełniony poziom recyklingu (w kg.)*

	2021	2020	2019
Papier, karton, tektura falista	487 060	287 270	337 125
Tworzywa sztuczne	97 200	54 678	97 818
Masa opakowań poddana odzyskowi	584 260	341 948	434 943

*Dane dla CDRL S.A. na podstawie „Raportów o rzeczywistej masie opakowań wprowadzanych na rynek i wielkości obowiązku”

Masa opakowań wielokrotnego użytku wywiezionych za granicę (w Mg.)*

	2021	2020	2019
Papier, karton, tektura falista	110 553	73 265	70 703
Tworzywa sztuczne	59 770	33 621	48 337
Masa opakowań poddana odzyskowi	170 323	106 886	119 040

*Dane dla CDRL S.A. na podstawie „Formularz sprawozdania o masie wywiezionych za granicę opakowań OPAK-3”

Paliwa zużyte przez pojazdy firmowe	2021	2020	2019
Olej napędowy	19 807	14 803	25 276
Benzyna	17 563	11 710	14 969
Razem	37 370	26 513	40 245

* Obliczenia własne CDRL S.A.

W bieżącej działalności mamy do czynienia głównie z odpadami z kartonu i różnego rodzaju foliami, które są dodatkowym zabezpieczeniem towaru w transporcie. Dokładamy wszelkich starań, aby zaimportowane, czy kupione kartony oraz folie były wielokrotnie wykorzystane zanim staną się odpadem i zostaną przekazane do organizacji odzysku, które zajmują się ich dalszym wykorzystaniem. W celu minimalizowania wpływu na środowisko od wielu lat współpracujemy z lokalnym odbiorcą odpadów, tak aby ich transport został ograniczony do niezbędnego minimum.

Masa odpadów przekazanych do dalszego wykorzystania (w tonach)*

	2021	2020	2019
Papier, tektura	25,4	31,6	bd
Żywność	13,4	14,1	bd
Metale	4,9	0,8	bd
Polietylen	2	2,5	bd
Tworzywa sztuczne	2,4	3	bd
Drewno	1,8	2,7	bd
Zużyte opony	0,9	0,4	bd
Akumulatory ołowiowe	0,3	0,2	bd

* Obliczenia własne DPM LLC

W 2021 roku Grupa podjęła szereg działań w celu minimalizacji wpływu opakowań na środowisko. Dążymy do wykorzystywania opakowań, które posiadają uznane międzynarodowe certyfikaty:

- Certyfikat GRS (Global Recycled Standard) określa wymagania względem włókien pochodzących z recyklingu. Produkty, które w składzie mają co najmniej 20% materiałów recyklingowych otrzymują certyfikat. Aby na produkcie umieścić logo wymagane jest minimum 50% materiałów z recyklingu. Dodatkowo na każdym etapie przetwarzania i pozyskania surowca muszą być przestrzegane wymogi GRS.
- Certyfikat RCS (Recycled Claim Standard) przyznawany jest produktom, które posiadają co najmniej 5% włókien pochodzących z recyklingu. Ponadto, certyfikat wymaga spełnienia wymogów RCS na każdym etapie pozyskania i przetwarzania surowca. Wymagane jest również przestrzeganie wymagań Content Claim Standard, dotyczących łańcucha dostaw, zapewniających możliwość prześledzenia drogi certyfikowanego produktu na każdym etapie.
- Certyfikat FSC (Forest Stewardship Council) poświadczają, że wykorzystane do produkcji drewno zostało pozyskane w sposób nie naruszający bogactw biologicznych i struktury lasów.

W minionym roku tylko 5% użytych przez Grupę CDRL S.A. opakowań posiadało stosowane certyfikaty. Związane jest to z przesunięciem cyklu produkcyjnego – towary w certyfikowanych opakowaniach zostaną zaimportowane w 2022 roku. Grupa zobowiązuje się dążyć do maksymalizacji udziału certyfikowanych opakowań.

Ważnym aspektem modelu biznesowego Grupy jest e-commerce, co oznacza funkcjonowanie na terenie Grupy zaawansowanej infrastruktury IT. Grupa dokłada starań, by wszystkie urządzenia typu hardware spełniały najwyższe normy i klasy środowiskowe, zarówno pod kątem energoefektywności, jak również zawartości substancji szkodliwych, czy utylizacji. Posiadane sprzęty mają potwierdzenie zgodności z normami bezpieczeństwa (m.in. IEC 60950-1); certyfikaty w zakresie energooszczędności typu Energy star; jak również potwierdzenie zgodności m.in. z Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/65/UE w sprawie ograniczenia stosowania niektórych niebezpiecznych substancji w sprzęcie elektrycznym i elektronicznym.

Taksonomia UE

Grupa CDRL S.A. zgodnie z art. 8 ust 1 i 2 rozporządzenia (UE) 2020/852 (dalej: Taksonomia) prezentuje w jaki sposób i w jakim stopniu prowadzona przez Grupę działalność jest związana z działalnością gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo.

Celem niniejszych ujawnień jest umożliwienie inwestorom, instytucjom finansowym i szerszemu gronu Interesariuszy agregacji danych porównywalnych w celu oceny działalności danego przedsiębiorstwa pod kątem jego wpływu na środowisko oraz realizację strategii rozwoju „Europejski Zielony Ład” w celu dojścia do neutralności klimatycznej i niezależnienie wzrostu gospodarczego od zużycia surowców naturalnych.

Niniejsze ujawnienie prezentowane jest po raz pierwszy w 2021 roku, w skróconej wersji.

Zgodnie z aktami delegowanymi do rozporządzenia o Taksonomii Grupa powinna ujawnić:

- udział procentowy obrotu pochodzącego z produktów lub usług związanych z działalnością gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo,
- udział procentowy nakładów inwestycyjnych oraz wydatków operacyjnych odpowiadających aktywom lub procesom związanym z działalnością gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo,

ujętych w systematyce Taksonomii bez konieczności kwalifikowania ich zgodnie z Technicznymi Kryteriami Kwalifikacji (wersja skrócona).

W celu sporządzenia powyższych ujawnień Grupa podjęła następujące działania:

1. W zakresie kluczowych wskaźników wyników związanych z obrotem (KPI obrotu)

Wielkością wyjściową analizy była kwota ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów” za 2021 rok w wysokości 444 248 tys. zł. Grupa dokonała analizy wszystkich umów, z których przychody zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za 2021 rok pod kątem ich zakwalifikowania do systematyki. Całą działalność ujęto jako niekwalifikującą się do systematyki.

2. Kluczowe wskaźniki wyników związane z nakładami inwestycyjnymi (CapEx) (KPI dotyczące nakładów inwestycyjnych)

Do analizy CapEx'u wzięto pod uwagę nakłady inwestycyjne związane z działalnością ujętą w pozycjach bilansu dotyczących rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych opisanych szerzej w notach wyjaśniających do Skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej za 2021 rok. Grupa nie zidentyfikowała w 2021 roku nakładów inwestycyjnych zrównoważonych środowiskowo.

3. Kluczowe wskaźniki wyników w odniesieniu do wydatków operacyjnych (OpEx) (KPI w odniesieniu do wydatków operacyjnych)

Wyliczenie wskaźnika wydatków operacyjnych nie jest możliwe, ponieważ Grupa w 2021 roku nie zidentyfikowała w 2021 roku nakładów inwestycyjnych zrównoważonych środowiskowo.

2.3.6. Przeciwdziałanie korupcji

Grupa Kapitałowa CDRL S.A. posiada spisana politykę antykorupcyjną mającą na celu usystematyzowanie standardów postępowania wobec wszelkich działań noszących znamiona nadużyć gospodarczych, ze szczególnym uwzględnieniem zachowań korupcyjnych i korupcjogennych. Nadrzędną zasadą jest tzw. zero tolerancji – brak akceptacji dla jakichkolwiek zachowań mogących nosić znamiona korupcji czy nadużyć. Zabronione są również wszelkie działania stojące w sprzeczności z zasadą uczciwej konkurencji, stanowiące przestępstwa lub wykroczenia związane z obrotem gospodarczym.

Celem Polityki antykorupcyjnej jest ustalenie jednolitych zasad dotyczących postępowania w przypadku stwierdzenia nadużyć, zapobiegania i przeciwdziałania nadużyciom dokonywanym na szkodę Grupy Kapitałowej CDRL S.A. oraz działań niezgodnych z zasadami funkcjonującymi w Grupie, a także zapewnienie najwyższych standardów oraz transparentności działań względem partnerów handlowych.

Za działania zdefiniowane w polityce jako zabronione, noszące znamiona korupcji czy nadużyć uznawane są:

- obiecywanie, proponowanie, nakłanianie, wręczanie jakichkolwiek korzyści majątkowych lub osobistych;
- przyjmowanie korzyści majątkowych od kontrahentów Grupy, jak również nieuzasadnione preferowanie niektórych kontrahentów;
- przywłaszczenie mienia Grupy, mienia kontrahentów i wszystkich osób, z którymi łączą pracownika relacje biznesowe;
- umyślne podawanie nieprawdziwych danych w sprawozdaniach finansowych powodujące, że stają się one nierzetelne i nieodpowiadające rzeczywistości istniejącemu stanowi faktycznemu i prawnemu;
- umyślne wprowadzanie nieprawdziwych danych do dokumentów Grupy;
- umyślne fałszowanie dokumentów Grupy lub wprowadzanie w nich innych zmian niezaakceptowanych przez podmioty do tego upoważnione na zasadzie przepisów prawa oraz regulacji wewnętrznych;
- umyślne podrabianie lub zmienianie zapisów księgowych oraz dokumentacji potwierdzającej te zapisy;
- umyślne niewłaściwe stosowanie zasad rachunkowych;
- wszelkie inne umyślne działania skutkujące szkodą dla Grupy lub naruszające obowiązujące w Grupie regulacje i procedury.

Pracownicy i współpracownicy Grupy Kapitałowej CDRL S.A. muszą wykonywać obowiązki w sposób gwarantujący przejrzystość działań. Wszelkie przypadki wystąpienia ww. działań i zachowań należy zgłosić bezpośrednio do Zarządu.

Z punktów 1. oraz 2. wyklucza się wręczanie zwyczajowych upominków świątecznych i materiałów promocyjnych (zgodnych z przepisami podatkowymi i obowiązującym prawem), co następuje jednak dopiero po uzyskaniu zgody Zarządu.

W przypadku tworzenia lub podtrzymywania odpowiednich relacji biznesowych z partnerami dopuszczalne są uzasadnione podarunki oraz posiłki, gdyż mogą one wesprzeć te procesy. Przyjęciu lub wręczeniu podarunku, zaproszeniu na posiłek i innym podobnym działaniom powinna więc towarzyszyć pewność, że działanie takie nie będzie skutkowało negatywnymi konsekwencjami dla żadnej ze stron.

W żadnym wypadku pracownik nie może ani przyjmować, ani wręczać prezentów w formie pieniężnej. Taki prezent przyjmuje formę łapówki niezależnie od kwoty i intencji. Wszelkie płatności wykonywane w imieniu Grupy muszą być zweryfikowane kilkustopniowo i muszą zostać zaakceptowane pod kątem merytorycznym oraz rachunkowym.

Na potrzeby opracowania polityki Grupa zdefiniowała kluczowe obszary zagrożeń i opracowała procedury należytej staranności mające na celu zapobieganie ryzyku w zakresie korupcji. Zazwyczaj noszą one formę ustalonych i oczekiwanych wzorców zachowań.

Obszar zakupów w Grupie

Ze szczególną uwagą Grupa podchodzi do procesu zakupów, co dotyczy zarówno usług, jak i materiałów z uwzględnieniem zakupów dokonywanych na rynkach zagranicznych (w tym azjatyckich) oraz w obszarze technologii teleinformatycznych. Wszelkie znaczące zakupy powinny mieć udokumentowane podstawy do zawarcia kontraktu. Dokumenty te powinny być transparentne i jednoznacznie uzasadniać dokonanie określonego wyboru.

Przy wszelkiego rodzaju negocjacjach, zawieraniu umów/kontraktów oraz przy istotnych kontaktach z instytucjami publicznymi i jednostkami gospodarczymi pracownicy odpowiedzialni za ten proces powinni działać za wiedzą i zgodą Zarządu. Pracownicy ci zobowiązani są w trakcie takiego procesu do unikania okoliczności – działań bądź sytuacji (spotkania, wydarzenia nieformalne i towarzyskie, prezenty itp.) – stwarzających potencjał do nacisku i mogących skutkować wywarciem przez strony trzecie wpływu na ich decyzje czy zachowania negocjacyjne.

W celu zapewnienia transparentności procesu zakupu dóbr i usług należy stosować zasadę wyboru oferty najkorzystniejszej cenowo oraz technicznie, w tym w zakresie jakości. W wybranych, kluczowych obszarach zakupowych ustalanych z Zarządem wybór powinien zostać dokonany spośród co najmniej trzech ofert pisemnych i poprzedzony przeprowadzonymi negocjacjami. Wybór najkorzystniejszej oferty musi zostać wyjaśniony (udokumentowany) w formie pisemnej oraz poparty rekomendacją wraz z uzasadnieniem osoby odpowiedzialnej za dany proces negocjacji. Wśród możliwej dokumentacji należy wymienić zestawienie ofert, cenników, korespondencję pisemną, spisane warianty negocjacyjne itp. Umowy przed ich zawarciem weryfikowane są przez prawnika, dyrektora finansowego oraz członka Zarządu.

Wśród stosowanych narzędzi zapobiegania ryzyku korupcji i nadużyć w tym zakresie stosowane są dodatkowo m.in. kontroling finansowy i operacyjny, sprawozdawczość oraz w możliwych przypadkach dywersyfikacja zakupów.

Dodatkowe rozwiązania są stosowane w przypadku kontraktowania produkcji odzieży, a mianowicie:

- weryfikacja ceny zakupu przez porównanie ich do cen historycznych przez pracownika Grupy,
- weryfikacja dostawcy w oparciu o dostępne dane,
- ciągła ocena fabryk i ewentualne wyciąganie konsekwencji przy kolejnych zamówieniach,
- dążenie do kontynuacji współpracy ze sprawdzonymi fabrykami,
- regularne wizyty lokalne – w tym weryfikacja dostawcy – audyt przez pracowników firmy,
- kontrola procesu produkcji.

Raportowanie finansowe, księgowość i finanse

Sprawozdania finansowe są jedną z wizytówek Grupy Kapitałowej CDRL S.A. i potwierdzają jej wiarygodność zarówno w oczach klientów, jak również w oczach dostawców i podwykonawców. Dlatego Grupa Kapitałowa CDRL S.A. dokłada wszelkich starań, aby polityka finansowa i polityka rachunkowości były transparentne, a wszystkie procesy biznesowe zachodzące w Grupie były z tymi

politykami zgodne. Raportowanie finansowe, szczególnie sprawozdawczość finansowa, jest weryfikowana przez niezależnego biegłego rewidenta. Pracownicy Grupy Kapitałowej CDRL S.A. nie powinni kontaktować się z biegłymi poza tematami związanymi z działalnością Grupy Kapitałowej CDRL S.A.

W przypadku informacji poufnych w rozumieniu art. 7 Rozporządzenia MAR pracownik otrzymuje i pisemnie potwierdza pouczenie o obowiązku zachowania poufności oraz wpisaniu na listę osób mających dostęp do konkretnej informacji poufnej. Nie dotyczy to osób, które zostały wpisane na listę osób mających stały dostęp do informacji poufnych. Osoby te zostały pisemnie pouczone o obowiązku zachowania poufności i wpisaniu na listę osób mających dostęp do informacji poufnych.

Wszelkie płatności w Grupie Kapitałowej CDRL S.A. podlegają zatwierdzeniu i autoryzacji przez wyznaczone do tego osoby raportujące bezpośrednio do Zarządu. Przygotowywany jest plan płatności, na podstawie którego osoba dokonująca przelewów opłaca faktury. Dodatkowo zobowiązania oraz należności podlegają weryfikacji przez kontroling.

Darowizny, prezenty

W związku z realizacją zadań roboczych pracownicy i współpracownicy Grupy Kapitałowej CDRL S.A. nie mogą wręczać prezentów o charakterze pieniężnym. Taki prezent w rozumieniu Grupy zawsze stanowi o zaistnieniu zdarzenia korupcji. Dotyczy to zarówno prezentów przekazywanych kontrahentom, jak i od nich uzyskiwanych.

Zakazane są wszelkie formy przekazywania środków z funduszy Spółki (bądź darowizn rzeczowych) na rzecz partii politycznej, działacza partii lub komitetu politycznego czy na rzecz kandydata na urząd państwowy, regionalny, lokalny lub inny.

Wydatki służbowe, w tym spotkania służbowe

Wszelkie wydatki służbowe, szczególnie powstałe w czasie spotkań z klientami/kontrahentami, powinny być ewidencjonowane i łatwo identyfikowalne. Umożliwia to zapobieżenie powstawaniu wątpliwości dotyczących intencji wydatków służbowych, a co za tym idzie, uchroni to Grupę Kapitałową CDRL S.A. przed posądzeniem o działania niezgodne z obowiązującymi regulacjami.

Grupa Kapitałowa CDRL S.A., dążąc do transparentności w komunikacji, w celu możliwości uzasadnienia wszystkich kontaktów z kontrahentami, współpracownikami oraz podmiotami i instytucjami publicznymi, oczekuje, by komunikacja prowadzona przez pracowników i współpracowników Grupy była prowadzona w sposób umożliwiający jej dokładne prześledzenie. Pozwoli to w przypadku jakichkolwiek wątpliwości potwierdzić bądź odrzucić zarzuty dotyczące działań o znamionach korupcji. Towarzyszą temu następujące zasady:

- Wszelkie kontakty z kontrahentami oraz klientami są dozwolone wyłącznie w celach biznesowych.
- Kontakt powinien się odbywać poprzez korespondencję mailową (wyłącznie z firmowych adresów), faksową, pocztową, telefony służbowe oraz bezpośrednie spotkania w siedzibie Grupy lub siedzibie kontrahenta. W uzasadnionych przypadkach możliwe jest odstępstwo od tych form kontaktu.
- Wszelkie działania oraz kontakty handlowe i marketingowe powinny być konsultowane z odpowiednimi organami w Grupie.
- W przypadku wydatków związanych z odbywanymi podróżami służbowymi z góry zaakceptowane są limity dla danego wyjazdu, a następnie dokonywana jest weryfikacja przez dział księgowy.

- W przypadku kontaktu Grupy z instytucjami publicznymi i urzędnikami akceptowany jest wyłącznie formalny kontakt. Uprawniony jest do tego wyłącznie Zarząd, Dyrektor Finansowy i jego zastępca, Główny Księgowy oraz Prokurent. W przypadku wspólnych działań i inicjatyw do kontaktu na poziomie operacyjnym uprawnione są również wyznaczone osoby.

Grupa Kapitałowa CDRL S.A. zobowiązuje się do:

- prowadzenia polityki antykorupcyjnej poprzez szkolenie pracowników i wybranych współpracowników w kwestiach związanych z niniejszą polityką;
- zapoznania wszystkich nowych pracowników z niniejszą polityką przed lub w trakcie podpisywania z nimi umów rozpoczynających stosunek pracy;
- zachęcania pracowników i współpracowników do raportowania naruszeń polityk organizacji, nieetycznych zachowań oraz czynów niezgodnych z obowiązującymi przepisami prawa;
- informowania odpowiednich organów ścigania o wszelkich podejrzeniach popełnienia przestępstwa lub wykroczenia.

Każdy pracownik zgłaszający dokonanie czynu potencjalnie korupcyjnego ma zapewnioną pełną anonimowość. Każdy pracownik, który dokonuje zgłoszenia o wykrytym lub domniemanym działaniu korupcyjnym lub związanym z innymi nadużyciami gospodarczymi, ma zapewnienie, że nie może z tego powodu zostać zwolniony z pracy, zdegradowany, zawieszony czy w jakikolwiek inny sposób dyskryminowany. Kierownicy wszystkich szczebli w chwili uzyskania informacji dotyczących potencjalnego lub realnego naruszenia zasad opisanych w niniejszej polityce zobowiązani są przedstawić te podejrzenia Zarządowi, który zleca lub dokonuje samodzielnie weryfikacji prawdziwości otrzymanych informacji. Pracownik, w stosunku, do którego prowadzone są działania wyjaśniające i którego dotyczą zarzuty prowadzenia działań korupcyjnych lub innych nadużyć gospodarczych, będzie miał zapewnioną możliwość przedstawienia swojego stanowiska.

Wszystkich, którzy w jakikolwiek sposób związani będą ze zgłoszeniem, Grupa Kapitałowa CDRL S.A. zapewnia, że będzie:

- prowadzić wyjaśnienie rzetelnie, w sposób uniemożliwiający wyciąganie konsekwencji na podstawie chybionych lub fałszywych oświadczeń;
- unikać wzbudzania podejrzeń wśród osób, odnośnie których wszczęte zostało postępowanie sprawdzające;
- unikać oświadczeń, które w negatywny sposób rzutować mogą na wizerunek Grupy lub osób z nią związanych.

3. Zarządzanie rodzajami ryzyka związanymi z działalnością grupy, mającymi wpływ na zagrożenia niefinansowe

3.1. Opis zarządzania istotnymi rodzajami ryzyka związanymi z działalnością Grupy, mającymi wpływ na zagrożenia niefinansowe

RYZYKO	OPIS RYZYKA	SPOSÓB ZARZĄDZANIA
OTOCZENIE ZEWNĘTRZNE ORAZ ZDARZENIA LOSOWE		
Ryzyko związane z sytuacją demograficzną	Kształtowanie się rynku odzieży i innych produktów dziecięcych uzależnione jest od wielkości przyrostu naturalnego, a w szczególności od liczby dzieci w wieku 0-14 lat, dla którego to segmentu wiekowego Grupa oferuje swój asortyment.	Śledzenie cykli niżów i wyżów demograficznych i coroczne dostosowywanie ilości produktów dedykowanych danym grupom wiekowym.

<p>Ryzyko związane z sezonowością poziomu sprzedaży i marży oraz warunkami pogodowymi</p>	<p>Rynek odzieży dziecięcej, charakteryzuje wyraźna sezonowość sprzedaży i realizowanej marży handlowej. W okresie pojedynczego sezonu rozkład warunków pogodowych może w istotny sposób wpływać na sprzedaż, wysokość generowanych marż oraz wartość zapasów Grupy. Niekorzystne warunki atmosferyczne, np. długa i zimna wiosna, zmniejszają skłonność do zakupu ubrań letnich. Podobnie, długa i ciepła jesień może obniżyć skłonność do zakupu ubrań zimowych. Sytuacja ta w istotny sposób może wpłynąć na obniżenie popytu na wyroby Grupy w pierwszych miesiącach danego sezonu, gdy realizowane marże są najwyższe oraz skłaniać klientów do oczekiwania na posezonalne wyprzedaże towarów.</p>	<p>W długim okresie, czynniki pogodowe i klimatyczne nie wpływają na rozwój Grupy Kapitałowej. W krótkim okresie w celu niwelowania zależności od pogody praktykowane jest szycie ubrań uniwersalnych – niezależnych od pory roku czy warunków atmosferycznych.</p>
<p>Ryzyko utraty majątku w wyniku pożaru, zalania i innych zdarzeń losowych</p>	<p>Produkty odzieżowe przechowywane w magazynach są łatwopalne. Tym samym istnieje potencjalne ryzyko ich zniszczenia w wyniku pożaru, Utrata znacznej ilości zmagazynowanych towarów miałaby niekorzystny wpływ na możliwość prowadzenia bieżącej działalności i uzyskiwane wyniki finansowe.</p>	<p>Bieżący nadzór nad przestrzeganiem wszystkich norm ochrony przeciwpożarowej oraz bezpieczeństwa i higieny pracy skutecznie minimalizuje to ryzyko. Ubezpieczenie od szkód z tytułu ognia i innych żywiołów również pomaga zminimalizować to ryzyko jak również wprowadzenie systemu zarządzania bezpieczeństwem, sprawnie funkcjonujące techniczne środki bezpieczeństwa, właściwe przygotowanie zawodowe pracowników obsługi i nadzoru.</p>
<p>Sprawy sądowe związane ze znakami towarowymi - Ryzyko sporów o znak towarowy „Cocodrillo”</p>	<p>Spółka dominująca jest stroną postępowania przed Urzędem Patentowym RP – z wniosku spółki Lacoste S.A. – o unieważnienie prawa ochronnego na słowny znak towarowy „Cocodrillo” oraz prawa ochronnego na graficzny znak towarowy (brązowo-beżowy krokodyl). Spółka jest jednak także stroną postępowania przed Urzędem Patentowym RP – z wniosku Spółki - o stwierdzenie wygaśnięcia na terytorium Polski międzynarodowej rejestracji 19 znaku towarowego „Crocodile” z powodu jego nieużywania.</p>	<p>W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem został wydany wyrok w przedmiocie skargi spółki LACOSTE S.A. na decyzję Urzędu Patentowego RP oddalającą wniosek o unieważnienie prawa ochronnego na znak towarowy nr R.308827 z dnia 5 lutego 2020 roku. WSA przedmiotowym wyrokiem oddalił skargę LACOSTE.</p>
<p>PRACOWNICY</p>		
<p>Ryzyko związane z uzależnieniem od kadry zarządzającej</p>	<p>Ewentualne uzależnienie lub utrata osób zajmujących kluczowe stanowiska, które mają największą wiedzę i doświadczenie w zakresie zarządzania i działalności</p>	<p>Dążenie do zmniejszenia stopnia zaangażowania kluczowych osób poprzez delegowanie odpowiedzialności do większej</p>

	operacyjnej mogłyby spowodować pogorszenie wyników finansowych Grupy.	grupy pracowników/menedżerów.
Ryzyko związane z potencjalnym łamaniem praw pracowników, działaniami mobbingowymi czy dyskryminacją bądź oskarżeniami w tym zakresie	Znaczna liczba pracowników oraz specyfika zatrudnienia i pracy powodują istnienie ryzyka tzw. czynnika ludzkiego, w szczególności zamierzonych lub nie działań mogących nosić znamiona dyskryminacji czy mobbingu. Ryzyko dotyczy zarówno bieżącej pracy, jak również rekrutacji czy praktyk w zakresie zatrudniania, wynagradzania bądź awansów. Ryzyko odnosi się zarówno do możliwości faktycznych działań, jak też posądzeń i oskarżeń w tym zakresie.	Opracowanie i przestrzeganie zapisów Regulaminu pracy oraz polityki praw człowieka, jak również nadzór działu HR nad procesami kadrowymi.
KLIENCI		
Ryzyko utraty kontroli nad jakością produktów	W przypadku współpracy z podwykonawcami z krajów azjatyckich trudne jest sprawowanie bieżącej kontroli nad jakością powstających produktów. Może to spowodować wyprodukowanie wadliwych partii towaru, a w wyniku tego wysyp reklamacji od użytkowników końcowych lub nie pojawienie się pewnych rodzajów towaru w sprzedaży detalicznej w optymalnym czasie.	Grupa konsekwentnie współpracuje długoterminowo ze sprawdzonymi i zaufanymi podwykonawcami. Dodatkowo realizowane są liczne procesy kontroli jakości na poszczególnych etapach produkcji począwszy od wyboru kontrahenta, przez zlecenie produkcji, kontrolę gotowego produktu po odbiór partii towaru.
Ryzyko wycieku danych osobowych	W związku z prowadzoną działalnością e-commerce istnieje ryzyko wycieku danych klientów z poziomu sklepu bądź programu lojalnościowego.	Grupa stosuje niezbędne zabezpieczenia informatyczne celem minimalizacji ryzyka. Dodatkowo zapewniana jest zgodność z wszelkimi regulacjami w zakresie danych osobowych.
KORUPCJA I NADUŻYCIA		
Ryzyko związane z korupcją	Występowanie korupcji i nadużyć może prowadzić do utraty zaufania pracowników, partnerów biznesowych oraz klientów co przełoży się na gorszy wynik finansowy.	Grupa zapewnia mechanizmy zapobiegające nadużyciom opisane szczegółowo w opisie polityki antykorupcyjnej.
OCHRONA ŚRODOWISKA I DZIAŁANIA SPOŁECZNE		
Ryzyko dotyczące zwrotów niesprzedanych towarów	W trakcie sezonu dokonywane jest systematyczne uzupełnianie towaru w sklepach według ich zapotrzebowania. Zasadą jest, że dana kolekcja sprzedawana jest w sklepach przez okres jednego sezonu. Niesprzedane końcówki kolekcji danego sezonu mogą być oferowane w kolejnym sezonie w sklepach outletowych, sklepie internetowym oraz we wszystkich (własnych i agencyjnych) sklepach w okresie wyprzedaży.	Bieżące monitorowanie wartości potencjalnych zwrotów oraz utworzenie rezerwy, dotyczącej uzyskanego zysku ze sprzedaży towaru, który będzie podlegał zwrotowi w odpowiedniej wysokości.

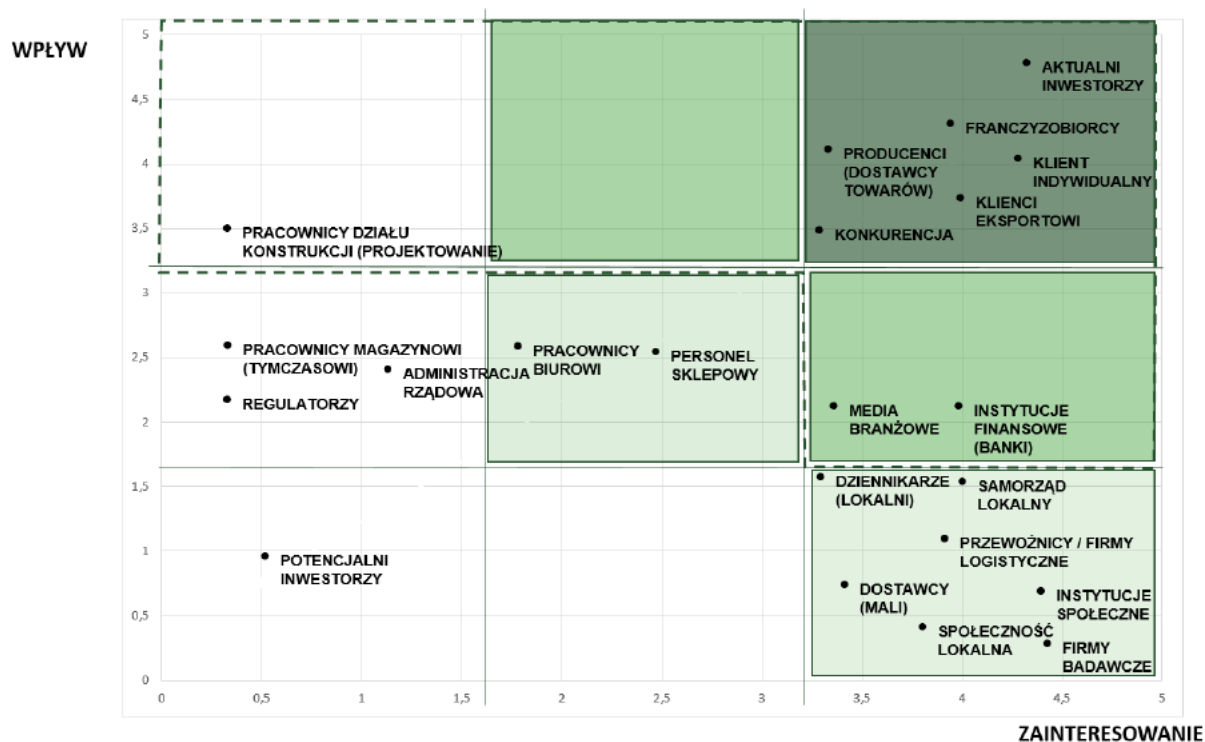
Wsparcie charytatywne i projekty społeczne	Grupa nie zidentyfikowała ryzyk w zakresie działań społecznych. Działania te mają pozytywną percepcję w społeczności lokalnej i są wyrazem zaangażowania Spółki i jej pracowników.	Grupa stosuje określone „Zasady realizacji działań społecznych” opisane w punkcie 2.2.1.
---	--	--

3.2. Opis zarządzania relacjami z poszczególnymi grupami interesariuszy

Interesariusze to grupy lub jednostki, na które Grupa Kapitałowa CDRL S.A. bezpośrednio lub pośrednio oddziałuje i które mają wpływ na jej działalność.

W swoich działaniach Grupa Kapitałowa CDRL S.A. wchodzi w relacje z różnymi jednostkami, podmiotami i organizacjami. Analiza interesariuszy pozwala zidentyfikować grupy, osoby czy instytucje, na które Grupa wpływa, lub te, które na nią wpływają. Uwzględniono w niej zarówno kontekst wewnętrzny, jak i zewnętrzny – wzięto pod uwagę wszystkich, którzy są nawet w niebezpośredni sposób związani z Grupą lub też mogą być zainteresowani działaniami Grupy.

Mapa interesariuszy Grupy Kapitałowej CDRL S.A.



Relacje z grupami interesariuszy zdefiniowanymi w prawym górnym rogu są kluczowe dla działalności biznesowej Grupy oraz jej społecznej odpowiedzialności. Są to interesariusze o wysokim wpływie na biznes, jak i wysokim zainteresowaniu firmą. Zarazem odnoszą się oni do głównego obszaru działalności firmy i na nich skupione są działania Grupy. Relacjami z interesariuszami o wysokim poziomie wpływu (powyżej wyniku 2,5) Grupa zarządza, dążąc do ich zaangażowania bądź śledzenia ich zachowań i oczekiwań, gdyż są oni niezbędni do rozwoju biznesu Grupy. Natomiast z interesariuszami, którzy wyrażają duże zainteresowanie, Grupa komunikuje się w zależności od aktualnych priorytetów i potrzeb. Wyjątkiem jest społeczność lokalna, z którą Grupa dąży do budowy trwałych relacji – działania w tym zakresie opisano w punkcie 2.2.1.

4. Zasady, na podstawie których sporządzono oświadczenie Grupy Kapitałowej CDRL S.A. na temat informacji niefinansowych

Na potrzeby opracowania niniejszego Oświadczenia na temat danych niefinansowych Grupa Kapitałowa CDRL S.A. dokonała analizy wewnętrznej realizowanych działań, posiadanych polityk i procedur należytej staranności. Analizy wewnętrzne zostały wykonane m.in. w oparciu o międzynarodowy standard Global Reporting Initiative (GRI) wersja G4. W rezultacie, zgodnie z art. 49b ust. 8 Ustawy o rachunkowości dokonano wyboru własnych zasad, bazujących na aspektach niefinansowych w zakresie, w jakim są one niezbędne dla oceny rozwoju, wyników i sytuacji Grupy.

Oświadczenie Zarządu Grupy Kapitałowej CDRL (Grupy)
do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres zakończony 31 grudnia 2021 roku
sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

Zarząd Spółki dominującej potwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy, a roczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym zagrożeń i ryzyk.

Zarząd Spółki dominującej potwierdza, że:

- a) wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego był dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej;
- b) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej;
- c) w Grupie CDRL S.A. są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji;
- d) Grupa CDRL S.A. stosuje politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Grupy przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Niniejsza informacja sporządzona została na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej Spółki dominującej o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
24 marca 2022r.	Marek Dworczak	Prezes Zarządu	
24 marca 2022r.	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	

**OCENA ROCZNYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU
DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ CDRL S.A.**

Rada Nadzorcza Spółki CDRL S.A. z siedzibą w Pianowie, oświadcza, że:

- po zapoznaniu się z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki CDRL S.A. oraz rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej CDRL za rok obrotowy 2021, a także po zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta zawartą w sprawozdaniu z badania, pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdania finansowe w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym

- po zapoznaniu się ze sprawozdaniami Zarządu z działalności Spółki CDRL S.A. i Grupy Kapitałowej CDRL za rok obrotowy 2021, pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdania w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.

Sporządzone przez CDRL S.A. sprawozdania, w ocenie Rady Nadzorczej, przedstawiają prawidłowy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuację finansową i majątkową Spółki CDRL S.A. i Grupy Kapitałowej CDRL.

Pianowo, dnia 24 marca 2022 roku

Imię i nazwisko, funkcja	Podpis
Ryszard Błaszyk – Przewodniczący RN	
Jacek Mizerka – Wiceprzewodniczący RN	
Barbara Dworczak – Sekretarz RN	
Edyta Kaczmarek-Przybyła – Członek RN	
Agnieszka Nowak – Członek RN	
Eryk Karski – Członek RN	

**OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ CDRL S.A.
W ZAKRESIE FUNKCJONOWANIA KOMITETU AUDYTU**

Rada Nadzorcza CDRL S.A. z siedzibą w Pianowie niniejszym oświadcza, że w CDRL S.A. i Grupie Kapitałowej CDRL:

- są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,

- w 2021 roku Komitet Audytu wykonywał zadania Komitetu Audytu przewidziane w obowiązujących przepisach prawa.

Pianowo, dnia 24 marca 2022 roku

Imię i nazwisko, funkcja	Podpis
Ryszard Błaszyk – Przewodniczący RN	
Jacek Mizerka – Wiceprzewodniczący RN	
Barbara Dworczak – Sekretarz RN	
Edyta Kaczmarek-Przybyła – Członek RN	
Agnieszka Nowak – Członek RN	
Eryk Karski – Członek RN	

OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ CDRL S.A.
DOTYCZĄCE FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE
ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rada Nadzorcza Spółki CDRL S.A. z siedzibą w Pianowie, oświadcza, że w Spółce CDRL S.A. i Grupie Kapitałowej CDRL:

- firma audytorska przeprowadzająca badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp. k, została wybrana zgodnie z przepisami prawa, oraz że firma ta oraz biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdań Spółki i Grupy kapitałowej za 2021 rok, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami zawodowymi i zasadami etyki zawodowej;

- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji oraz, że Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Pianowo, dnia 24 marca 2022 roku

Imię i nazwisko, funkcja	Podpis
Ryszard Błaszyk – Przewodniczący RN	
Jacek Mizerka – Wiceprzewodniczący RN	
Barbara Dworzak – Sekretarz RN	
Edyta Kaczmarek-Przybyła – Członek RN	
Agnieszka Nowak – Członek RN	
Eryk Karski – Członek RN	

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grant Thornton Polska
Sp. z o.o. sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy CDRL Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej (Grupa Kapitałowa), w której jednostką dominującą jest CDRL Spółka Akcyjna (Spółka Dominująca) z siedzibą w Pianowie przy ul. Kwiatowej 2, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku, skonsolidowane sprawozdanie z wyniku, skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Naszym zdaniem załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki Dominującej.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z

- ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 roku poz. 1415, z późniejszymi zmianami) (Ustawa o biegłych rewidentach),
- Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania (KSB) uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 roku, z późniejszymi zmianami oraz
- rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) (Rozporządzenie 537/2014).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*. Jesteśmy niezależni od spółek Grupy Kapitałowej zgodnie z *Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych* (w tym *Międzynarodowymi standardami niezależności*) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych (Kodeks IESBA) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 roku jako zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce.

W szczególności w trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu 537/2014. Ponadto wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz uwzględniliśmy je przy formułowaniu naszej opinii o tym sprawozdaniu. Poniżej podsumowaliśmy również naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne, przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

UTRATA WARTOŚCI BILANSOWEJ WARTOŚCI FIRMY

Opis

Jak przedstawiono w nocie 4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku, Spółka Dominująca wykazała wartość firmy w kwocie 6 145 tysięcy złotych. Wartość firmy jest narażona na ryzyko utraty wartości.

W procesie przeprowadzania testu na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne zawierającego wartość firmy Zarząd Spółki Dominującej dokonuje założeń odnoszących się do przyszłych zdarzeń i okoliczności, mających z natury charakter subiektywny. Prognozy te obarczone są znaczącym ryzykiem szacunku w związku z trudnymi do przewidzenia warunkami rynkowymi.

W efekcie przeprowadzonych testów Zarząd Spółki Dominującej nie stwierdził utraty wartości bilansowej wartości firmy.

Reakcja biegłego rewidenta

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- rozmowy z Zarządem Spółki Dominującej oraz kluczowymi pracownikami dotyczące prognoz finansowych jednostek zależnych, których dotyczy ujawniona wartość firmy,
- badanie przyjętych przez Zarząd Spółki Dominującej założeń zastosowanych do modelu wyceny,
- krytyczną ocenę modelu i poprawności jego kalkulacji,

ocenę zasadności wniosków wyciągniętych przez Zarząd Spółki Dominującej przy ustalaniu odpisów.

UTRATA WARTOŚCI BILANSOWEJ WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I AKTYWÓW Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Opis

Jak przedstawiono w notach 5, 6 i 7 skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka Dominująca wykazała wartość bilansową wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 93 555 tysięcy złotych.

Ryzykiem w tym obszarze jest utrata wartości tych aktywów spowodowana spadkiem ich wartości odzyskiwalnej.

Określenie wartości odzyskiwalnej wiąże się z koniecznością przyjęcia szeregu istotnych założeń i dokonania osądów dla każdego z testowanych ośrodków wypracowujących środki pieniężne obejmujących, w szczególności dotyczących strategii Grupy, założeń makroekonomicznych i rynkowych oraz przewidywań co do uwarunkowań prawnych. Przyjęte założenia i osądy obejmują również plany finansowe i prognozy przepływów pieniężnych.

W efekcie przeprowadzonych testów Zarząd Spółki Dominującej dokonał zawiązania odpisu aktualizującego wartość bilansową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 586 tysięcy złotych oraz rozwiązania odpisu aktualizującego rzeczowych aktywów trwałych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 3 951 tysięcy złotych.

Reakcja biegłego rewidenta

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- zrozumienie oraz ocenę przyjętej przez Zarząd polityki w zakresie identyfikowania przesłanek wskazujących na utratę wartości,
- uzyskanie od Zarządu Spółki Dominującej dokumentacji potwierdzającej przeprowadzenie testu na utratę wartości, zrozumienie i analizę przyjętych założeń i osądów przedstawionych przez Zarząd w odniesieniu do poszczególnych aktywów,
- weryfikację zasadności przyjętej metodologii wyceny oraz analizę racjonalności założeń przyjętych w przedstawionym teście na utratę wartości przez porównanie danych źródłowych z przedstawionymi planami finansowymi,
- ocenę zasadności wniosków wyciągniętych przez Zarząd Spółki Dominującej przy ustalaniu odpisów,

prawidłowość ujęcia odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych.

UJĘCIE PRZYCHODÓW

Opis

Jak przedstawiono w notce 20 skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 444 248 tysięcy złotych.

Znaczącym ryzykiem w obszarze przychodów jest związane ryzyko zawyżenia wartości w sprawozdaniu finansowym z uwagi na ich wielkość oraz dużą liczbę transakcji z tego też powodu tę kwestię uznajemy na kluczową sprawę z badania.

Reakcja biegłego rewidenta

W ramach przeprowadzonego badania, w odpowiedzi na ryzyko zawyżenia przychodów, przeprowadziliśmy m.in. następujące procedury:

- ocena polityki rachunkowości w części dotyczącej rozpoznawania przychodów i związanych z nimi szacunków,
- szczegółowe badanie wiarygodności z uwzględnieniem analizy transakcji na przełomie okresów sprawozdawczych, kompletności ujętych przychodów,
- weryfikacja momentu ujęcia przychodów zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 15 *Przychody z umów z klientami*,
- potwierdzenie istnienia nierozliczonych pozycji przychodów,
- procedury analityczne polegające w szczególności na analizie miesięcznych danych oraz trendów,
- weryfikacja współmierności przychodów ze sprzedaży i wartości sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej za roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego i przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi przepisami prawa a także statutem Spółki Dominującej. Zarząd Spółki Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuowania działalności, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Spółki Dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy Kapitałowej, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2021 roku poz. 217, z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości) Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki Dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające na te ryzyka i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może być związane ze zмовą, fałszerstwem, celowymi pominięciami, wprowadzeniem w błąd lub obejściem kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy Kapitałowej;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz racjonalność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki Dominującej;
- oceniamy odpowiedniość przyjęcia przez Zarząd Spółki Dominującej założenia kontynuacji działalności oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą podawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na związane z tym ujawnienia w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikowanie naszej opinii. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa Kapitałowa nie będzie kontynuować działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące jego podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające i odpowiednie dowody badania odnośnie informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy Kapitałowej w celu wyrażenia opinii na temat rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy Kapitałowej i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Spółki Dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej Spółki Dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy ją o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Spółki Dominującej określiliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści dla interesu publicznego wynikające z upublicznienia takiej informacji.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej, odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2c Ustawy o rachunkowości oraz skonsolidowany raport roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku (z wyłączeniem rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i naszego sprawozdania biegłego rewidenta).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

Za sporządzenie innych informacji zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej. Ponadto Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje innych informacji i nie wyrażamy o nich żadnej formy zapewnienia wynikającej z KSB. W związku z badaniem rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z innymi informacjami, i podczas wykonywania tego, rozpatrzenie, czy są one istotnie niespójne z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia innych informacji, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Spółka Dominująca sporządziła oświadczenie lub odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych oraz wydania opinii, czy Spółka Dominująca w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami, to jest zgodnie z postanowieniami art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości oraz § 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757) (Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych) i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka Dominująca zawarła informacje określone w § 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych. Informacje wskazane w § 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Informacja o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Spółka Dominująca zamieściła w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej informację o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2c Ustawy o rachunkowości oraz że Spółka Dominująca sporządziła takie odrębne sprawozdanie.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat zgodności oznakowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego w jednolitym elektronicznym formacie raportowania z wymogami rozporządzenia o standardach technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania

W związku z badaniem rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostaliśmy zaangażowani do przeprowadzania usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność w celu wyrażenia opinii, czy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku sporządzone w jednolitym elektronicznym formacie raportowania zawarte w pliku o nazwie *cdl_2021-12-31_pl.zip* (skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF) zostało oznakowane zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) nr 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 roku uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania (Rozporządzenie ESEF).

Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało sporządzone przez Zarząd Spółki Dominującej w celu spełnienia wymogów dotyczących oznakowania oraz wymogów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, które są określone w Rozporządzeniu ESEF. Przedmiotem naszej usługi atestacyjnej jest zgodność oznakowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF z wymogami Rozporządzenia ESEF, a wymogi określone w tych regulacjach stanowią, naszym zdaniem, odpowiednie kryteria do sformułowania przez nas opinii.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF zgodnie z wymogami dotyczącymi oznakowania oraz wymogami technicznymi dotyczącymi specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, które są określone w Rozporządzeniu ESEF. Odpowiedzialność ta obejmuje wybór i zastosowanie odpowiednich znaczników XBRL przy użyciu taksonomii określonej w tych regulacjach.

Odpowiedzialność Zarządu Spółki Dominującej obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej zapewniającego sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF wolnego od istotnych niezgodności z wymogami Rozporządzenia ESEF.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, obejmującego również sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z formatem wynikającym z obowiązujących przepisów prawa.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym celem było wyrażenie opinii, na podstawie przeprowadzonej usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało oznakowane zgodnie z wymogami Rozporządzenia ESEF.

Wykonaliśmy usługę zgodnie z Krajowym Standardem Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3001PL *Badanie sprawozdań finansowych sporządzonych w jednolitym elektronicznym formacie raportowania*, który został przyjęty uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 1975/32a/2021 z dnia 17 grudnia 2021 roku (KSUA 3001PL) oraz, tam gdzie to zastosowanie, zgodnie z Krajowym Standardem Usług

Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) *Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych*, który został przyjęty uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3436/52e/2019 z dnia 8 kwietnia 2019 roku, z późniejszymi zmianami (KSUA 3000 (Z)).

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało przygotowane zgodnie z określonymi kryteriami. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że usługa przeprowadzona zgodnie z KSUA 3001PL oraz, tam gdzie ma to zastosowanie, zgodnie z KSUA 3000 (Z), zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oszacowania ryzyka wystąpienia istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem. Przeprowadzając oszacowanie tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF w celu zaplanowania stosownych procedur, które mają zapewnić biegłemu rewidentowi wystarczające i odpowiednie do okoliczności dowody. Ocena funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej nie została przeprowadzona w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności jej działania.

Podsumowanie wykonanych prac

Zaplanowane i przeprowadzone przez nas procedury obejmowały między innymi:

- uzyskanie zrozumienia procesu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF obejmującego proces wyboru i zastosowania przez Zarząd Spółki Dominującej znaczników XBRL i zapewniania zgodności z Rozporządzeniem ESEF, w tym zrozumienie mechanizmów systemu kontroli wewnętrznej związanych z tym procesem,
- uzgodnienie oznakowanych informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w formacie ESEF do zbadanego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- ocenę spełnienia standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, w tym zastosowania formatu XHTML, przy użyciu specjalistycznych narzędzi informatycznych,
- ocenę kompletności oznakowania informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w formacie ESEF znacznikami XBRL,
- ocenę, czy zastosowane znaczniki XBRL z taksonomii określonej w Rozporządzeniu ESEF zostały odpowiednio zastosowane oraz czy użyto rozszerzeń taksonomii w sytuacjach, gdy w podstawowej taksonomii określonej w Rozporządzeniu ESEF nie zidentyfikowano odpowiednich elementów,
- ocenę prawidłowości zakotwiczenia zastosowanych rozszerzeń taksonomii w podstawowej taksonomii określonej w Rozporządzeniu ESEF.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii na temat zgodności oznakowania z wymogami Rozporządzenia ESEF.

Wymogi etyczne, w tym niezależność

Przeprowadzając usługę biegły rewident i firma audytorska przestrzegali wymogów niezależności i innych wymogów etycznych określonych w Kodeksie IESBA. Kodeks IESBA oparty jest na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania poufności oraz profesjonalnego postępowania. Przestrzegaliśmy również innych wymogów niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

Wymogi kontroli jakości

Firma audytorska stosuje krajowe standardy kontroli jakości w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Kontroli Jakości 1 *Kontrola jakości firm przeprowadzających badania i przeglądy sprawozdań finansowych oraz wykonujących inne zlecenia usług atestacyjnych i pokrewnych* przyjęte uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2040/37a/2018 z dnia 3 marca 2018 roku, z późniejszymi zmianami (KSKJ). Zgodnie z wymogami KSKJ, firma audytorska utrzymuje kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie do zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Opinia na temat zgodności z wymogami Rozporządzenia ESEF

Podstawę sformułowania opinii biegłego rewidenta stanowią kwestie opisane powyżej, dlatego opinia powinna być czytana z uwzględnieniem tych kwestii.

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało oznakowane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami Rozporządzenia ESEF.

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 Ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej za lata 2021 i 2022 uchwałą Rady Nadzorczej Spółki Dominującej z dnia 22 czerwca 2021 roku. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2019 roku, to jest przez okres trzech kolejnych lat obrotowych. Powoływano nas do badań na dwuletnie okresy: za lata 2019 i 2020 oraz lata 2021 i 2022.

Jan Letkiewicz

Biegły Rewident nr 9530

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Poznań, 24 marca 2022 roku.