

GRUPA KAPITAŁOWA CDRL S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU

PIANOWO, 08 KWIETNIA 2019

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	10
DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
Informacje ogólne	11
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	12
Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	33
1. Segmenty operacyjne	33
2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	34
3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	37
4. Wartość firmy	38
5. Wartości niematerialne	38
6. Rzeczowe aktywa trwałe	40
7. Aktywa w leasingu	41
8. Nieruchomości inwestycyjne	42
9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	42
10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczoney oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	57
11. Zapasy	58
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	59
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60
14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	60
15. Kapitał własny	60
16. Świadczenia pracownicze	61
17. Pozostałe rezerwy	63
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	63
19. Rozliczenia międzyokresowe	64
20. Przychody z tytułu umów z klientami	64
21. Przychody i koszty operacyjne	65
22. Przychody i koszty finansowe	66
23. Podatek dochodowy	67
24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	67
25. Przepływy pieniężne	68
26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	69
27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	71
28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	71
29. Zarządzanie kapitałem	76
30. Zdarzenia po dniu bilansowym	76
31. Pozostałe informacje	77
32. Zatwierdzenie do publikacji	81

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	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	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	4	866	866
Wartości niematerialne	5	1 023	756
Rzeczowe aktywa trwałe	6	48 732	34 861
Inwestycje w jednostkach zależnych przed i po objęciu kontroli	3	23 923	0
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	9	985	3 277
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9	2 000	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	39	66
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	2 266	3 001
Aktywa trwałe		79 835	42 827
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	77 703	72 079
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	16 700	16 627
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		217	14
Pożyczki	9	3 010	800
Pochodne instrumenty finansowe	9	522	88
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 433	1 372
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	8 163	19 396
Aktywa obrotowe		107 748	110 376
Aktywa razem		187 583	153 203

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	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	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	15	3 027	3 027
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15	13 583	13 583
Kapitał zapasowy	15	48 797	46 935
Kapitał rezerwowany		3 021	21
Różnice kursowe z przeliczenia		31	-76
Zyski zatrzymane:		26 433	13 953
- zysk (strata) z lat ubiegłych		3 034	1 374
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		23 398	12 988
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		94 891	77 444
Udziały niedające kontroli	15	0	0
Kapitał własny		94 891	77 444
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	9	22 521	14 885
Leasing finansowy	7	3 876	1 434
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	27	15
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	233	236
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	308	358
Zobowiązania długoterminowe		26 964	16 929
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	32 358	27 425
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 382	1 670
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	9	23 413	20 818
Leasing finansowy	7	2 209	1 477
Pochodne instrumenty finansowe	9	12	2 358
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	5 134	4 433
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	172	196
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	48	44
Zobowiązania krótkoterminowe		65 728	58 421
Zobowiązania razem		92 692	75 350
Pasywa razem		187 583	153 203

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	251 271	229 292
Przychody ze sprzedaży usług		507	411
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		250 764	228 881
Koszty działalności operacyjnej		221 083	204 325
Amortyzacja		4 743	4 116
Zużycie materiałów i energii		2 875	3 023
Usługi obce		70 379	63 141
Podatki i opłaty		193	126
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		31 358	26 464
Pozostałe koszty rodzajowe		1 173	1 001
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		110 362	106 454
Zysk (strata) na sprzedaży		30 188	24 967
Pozostałe przychody operacyjne	21	3 566	2 155
Pozostałe koszty operacyjne	21	5 015	2 231
Odwrocenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	21	268	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		29 007	24 891
Przychody finansowe	22	3 045	166
Przychód odsetkowy rozpoznany metodą ESP	22	181	0
Koszty finansowe	22	2 998	9 058
Strata z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	22	38	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		29 197	15 999
Podatek dochodowy	23	5 799	3 010
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		23 398	12 988
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	14	0	0
Zysk (strata) netto		23 398	12 988
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		23 398	12 988
- podmiotom niekontrolującym		0	0

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

Wyszczególnienie	Noty	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
z działalności kontynuowanej	24		
- podstawowy		3,86	2,15
- rozwodniony		3,86	2,15
z działalności kontynuowanej i zaniechanej	24		
- podstawowy		3,86	2,15
- rozwodniony		3,86	2,15

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

wyszczególnienie	Noty	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Zysk (strata) netto		23 398	12 988
Pozostałe całkowite dochody			
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego			
Przeszacowanie środków trwałych	6	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	10	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		107	-91
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		107	-91
Całkowite dochody		23 505	12 898
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		23 505	12 898
- podmiotom niekontrolującym		-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2018 roku		3 027	0	13 583	-76	46 956	14 362	77 853	77 853
Wpływ wdrożenia MSSF 9		0	0	0	0	0	-409	-409	-409
Saldo po zmianach		3 027	0	13 583	-76	46 956	13 953	77 444	77 444
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku									
Dywidendy	15	0	0	0	0	0	-6 055	-6 055	-6 055
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		0	0	0	0	4 862	-4 864	0	0
Razem transakcje z właścicielami		0	0	0	0	4 862	-10 919	-6 055	-6 055
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku		0	0	0	0	0	23 398	23 398	23 398
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0	107	0	0	107	107
Razem całkowite dochody		0	0	0	107	0	23 398	23 505	23 505
Saldo na dzień 31.12.2018 roku		3 027	0	13 583	31	51 818	26 433	94 894	94 894
Saldo na dzień 01.01.2017 roku		3 027	0	13 583	14	41 989	14 394	73 008	73 008
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		0	0	0	0	0	-789	-789	-789
Korekta błędu podstawowego		0	0	0	0	0	1	1	1
Saldo po zmianach		3 027	0	13 583	14	41 989	13 606	72 220	72 220
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku									
Dywidendy	15	0	0	0	0	0	-7 265	-7 265	-7 265
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		0	0	0	0	4 967	-4 967	0	0
Razem transakcje z właścicielami		0	0	0	0	4 967	-12 232	-7 265	-7 265
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku		0	0	0	0	0	12 988	12 988	12 988
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0	-91	0	0	-91	-91
Razem całkowite dochody		0	0	0	-91	0	12 988	12 898	12 898
Saldo na dzień 31.12.2017 roku		3 027	0	13 583	-76	46 956	14 362	77 853	77 853

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) brutto	29 197	15 999
II Korekty razem	-383	867
1. Amortyzacja	4 743	4 116
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	134	-1 080
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 257	995
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2 451	3 237
5. Zmiana stanu rezerw	-7	721
6. Zmiana stanu zapasów	-5 624	-6 200
7. Zmiana stanu należności	713	-4 084
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	5 306	5 331
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-80	-230
10. Zmiana podatku dochodowego	-4 461	-2 455
11. Pozostałe korekty	86	516
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	28 814	16 866
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	1 211	82
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	131	41
2. Inne wpływy inwestycyjne	1 080	41
II Wydatki	41 946	5 752
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 812	3 952
2. Wydatki na aktywa finansowe	28 134	1 800
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-40 735	-5 671
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	9 081	10 071
1. Kredyty i pożyczki	359	10 071
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	8 722	0
II. Wydatki	9 409	9 995
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	6 055	7 265
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 018	1 693
3. Odsetki	1 337	1 037
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	-329	76
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	-12 249	11 271
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-11 234	10 119
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 016	-1 152
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	20 413	9 142
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym	8 164	20 413

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce dominującej

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj.08.04.2019 wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia 08.04.2019 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2018 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.

W okresie od 01 stycznia 2018 do 08 kwietnia 2019 roku skład Rady Nadzorczej Spółki CDRL S.A. nie uległ zmianie.

c) Charakter działalności Grupy

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

d) Informacje o Grupie Kapitałowej

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

<i>spółka</i>	<i>udział [%]</i>
Cocodrillo Concepts sp. z o.o. (Polska)	100.00%
Smart Investment Group sp. Z o.o. (Polska)	100.00%
Drussis sp. z o.o. (Polska)	100.00%
Mt Power sp. z o.o. (Polska)	100.00%
Glob Kiddy sp. z o.o. (Polska)	100.00%
Vivo Kids sp. z o.o. (Polska)	100.00%
Cocodrillo Kids Fashion SRL (Rumunia)	100.00%
CDRL Trade spol. SRO (Czechy)	100.00%

Informacje szczegółowe o spółkach zależnych zostały zawarte w notcie nr 3.

Spółka dominująca posiada zarówno 100% kapitałów spółek zależnych, jak i 100% głosów na Zgromadzeniu udziałowców.

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

e) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2018 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 08.04.2019 roku. (patrz nota 32).

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CDRL S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki z Grupy.

b) Zmiany standardów lub interpretacji

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2018 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017, 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 2018 roku.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2018 rok

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2018 rok:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później).

Grupa zastosowała MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, tj. od dnia 1 stycznia 2018 roku korzystając jednocześnie z dopuszczalnego uproszczenia, jakim jest nieprzekształcanie danych porównawczych retrospektywnie.

Grupa nie zanotowała istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny, z wyjątkiem skutków zastosowania MSSF 9 w zakresie utraty wartości. Grupa dokonała dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości, z negatywnym wpływem na kapitał własny. Ponadto, w wyniku zastosowania MSSF 9, zmieniła się klasyfikacja niektórych instrumentów finansowych.

Klasyfikacja i wycena

Grupa nie zanotowała istotnego wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitały własne, w związku z zastosowaniem MSSF 9 w obszarze klasyfikacji i wyceny. Oczekuje się, że wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w wartości godziwej, dalej pozostają wyceniane w wartości godziwej.

Grupa posiada przede wszystkim aktywa finansowe w postaci należności handlowych, udzielonych pożyczek oraz środków pieniężnych.

W poniższej tabeli zaprezentowano uzgodnienie kategorii wyceny zgodnie z MSR 39 oraz nowe kategorie wyceny zgodnie z MSSF 9 z wartościami bilansowymi dla każdej klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Aktywa	Pierwotna klasyfikacja pod MSR 39	Nowa klasyfikacja pod MSSF 9	Pierwotna wartość bilansowa zgodnie z MSR 39	Nowa wartość bilansowa zgodnie z MSSF 9
Należności handlowe i pozostałe	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	19 903	19 398
Środki pieniężne	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	19 396	19 396
Pożyczki	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	800	800
Pochodne instrumenty finansowe	Wartość godziwa	Wartość godziwa	88	88
			40 187	39 682

Pasywa	Pierwotna klasyfikacja pod MSR 39	Nowa klasyfikacja pod MSSF 9	Pierwotna wartość bilansowa zgodnie z MSR 39	Nowa wartość bilansowa zgodnie z MSSF 9
Kredyty bankowe	Pozostałe zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe	35 703	35 703
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Pozostałe zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe	27 425	27 425
Leasing finansowy	poza MSR 39	poza MSSF 9	2 911	2 911
Pochodne instrumenty finansowe	Wartość godziwa	Wartość godziwa	2 358	2 358
			68 398	68 398

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Utrata wartości

Grupa przeprowadziła analizę wpływu MSSF 9 na aktywa finansowe pod kątem utraty ich wartości.

Grupa posiada portfel pożyczek udzielonych, szczególnie dotyczące udzielonych pożyczek zostały zaprezentowane w nocie nr 12. Pożyczki te, zgodnie z MSR 39 klasyfikowane były jako 'pożyczki i należności' wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Dla udzielonych pożyczek zostały przeprowadzone testy SPPI oraz dokonano analizy modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi. Potwierdziły możliwość wyceny pożyczek w zamortyzowanym koszcie. Dodatkowo w momencie ujęcia (pożyczki udzielone w 2018 roku) oszacowano utratę ich wartości bazując na marży pożyczki jako miernika ryzyka. Odpis na oczekiwane straty kredytowe wyceniono w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym bądź oczekiwany stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego. W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono, iż w związku z tym, iż test klasyfikacyjny SPPI został spełniony, wszystkie pożyczki spełniają model utrzymywania w celu ściągnięcia, nie tworzono dodatkowego odpisu aktualizującego wartość aktywów.

Dla rozrachunków zastosowano dyskonto, które choć nie jest istotne, to odzwierciedla korzyści lub koszty wynikające z finansowania przy pomocy odroczonego terminu płatności. Jako stopę dyskonta przyjęto oprocentowanie głównego źródła finansowania działalności operacyjnej w spółce.

Należności handlowe Grupy zgodnie z MSR 39 klasyfikowane były jako „pożyczki i należności” i wyceniane według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości. Zastosowanie MSSF 9 wpłynęło na zmianę kalkulacji odpisu z tytułu utraty wartości z modelu strat poniesionych na straty oczekiwane. Należności handlowe Grupy są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, Grupa nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – czyli są one nadal wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy. Grupa zawsze ujmuje odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług. Od zaległych należności handlowych nie są naliczane żadne odsetki. Podobnie jak w latach poprzednich Grupa ujęła odpis na stratę w wysokości 100% w stosunku do wszystkich należności przeterminowanych powyżej 60 dni, ponieważ historyczne doświadczenia wskazują, że należności te nie są zazwyczaj możliwe do odzyskania. Wynika to także z długich terminów płatności, które przekraczają 180 dni aby kontrahenci mogli rozliczyć się po zakończonym sezonie. W 2018 roku odpis na należności zgodnie z MSSF 9 naliczany jest w momencie ujęcia należności w księgach. Oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności z tytułu dostaw i usług są szacowane przy użyciu ratingów poszczególnych krajów oraz analizy bieżącej sytuacji finansowej dłużnika, skorygowanej o czynniki specyficzne dla dłużników – przedstawione zabezpieczenia. Każda należności z danego kraju jest przeszacowana współczynnikiem powstałym na bazie ratingu danego kraju. Grupa korzysta z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych stosuje uproszczone podejście, które zakłada, że odpis na oczekiwane straty kredytowe jest równy kwocie oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia należności.

W wyniku dokonanej analizy nastąpił wzrost odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych o kwotę 505 tys. zł.

Poniższa tabela przedstawia odpis aktualizujący na dzień 31.12.2018 (tys. PLN)

Wyszczególnienie	Przed terminem	do 30 dni	do 60 dni	powyżej 60 dni	Suma
Odpis aktualizujący	194	37	63	2 137	2 431

Nowy odpis naliczany od 01.01.2018

Odpis w momencie początkowego ujęcia	194
Odpis dla faktur przeterminowanych do 60 dni	100

Grupa odpisuje należności z tytułu dostaw i usług, gdy istnieją informacje wskazujące, że dłużnik ma poważne trudności finansowe i nie ma realnej perspektywy odzyskania należności, np. gdy dłużnik został postawiony w stan likwidacji lub rozpoczął postępowanie upadłościowe zgodnie z par. 5.4.4 MSSF 9.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych spełniają test SPPI oraz test modelu biznesowego 'utrzymywane w celu ściągnięcia', w związku z czym środki pieniężne nadal będą wyceniane według zamortyzowanego

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kosztu. Zastosowanie MSSF 9 wpłynie na zmianę kalkulacji odpisu z tytułu utraty wartości z modelu strat poniesionych na model strat oczekiwanych. Odpisy z tytułu utraty wartości ustalono indywidualnie dla każdego salda dotyczącego danej instytucji finansowej. Do oceny ryzyka kredytowego użyto zewnętrzne ratingi banków oraz publicznie dostępne informacje ze stron agencji ratingowych. Analiza wykazała, iż aktywa te mają niskie ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy, w związku z czym nie stwierdzono konieczności tworzenia dodatkowego odpisu.

Rachunkowość zabezpieczeń

Ponieważ MSSF 9 nie zmienił ogólnych zasad funkcjonowania rachunkowości zabezpieczeń Grupy, zastosowanie MSSF 9 nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później). Standard został zaimplementowany po raz pierwszy 1 stycznia 2018 roku metodą retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania niniejszego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania zgodnie z paragrafami C7-C8 standardu MSSF 15.

W ramach wdrożenia MSSF 15 Grupa dokonała kompleksowej analizy wpływu zastosowania standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W trakcie analizy wpływu MSSF 15 zidentyfikowano w Grupie Kapitałowej CDRL S.A. umowy ze spółkami zagranicznymi w których pomimo, iż fizycznie został przekazany towar nie dochodzi do przeniesienia kontroli. W tym zastosowanie MSSF 15 ma wpływ na sposób ujmowania przychodu.

Wdrożenie MSSF 15 nie spowodowało zmian w sposobie ujmowania przychodów z pozostałych umów realizowanych przez Grupę.

Zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Wdrożenie standardu miało wpływ na wartość przychodów w głównej mierze z tytułu sprzedaży do klientów franczyzowych z krajów UE, na wartość należności, zapasów oraz kosztu własnego sprzedaży. Zastosowanie standardu w niniejszym sprawozdaniu miało swoje odzwierciedlenie w poniżej przedstawiony sposób:

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	od 01.01 do 31.12.2018		
	Przed	Korekty	Po
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	251 806	535	251 271
Przychody ze sprzedaży usług	507	0	507
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	251 299	535	250 764
Koszty działalności operacyjnej	221 606	523	221 083
Amortyzacja	4 743	0	4 743
Zużycie materiałów i energii	2 875	0	2 875
Usługi obce	70 379	0	70 379
Podatki i opłaty	193	0	193
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	31 358	0	31 358
Pozostałe koszty rodzajowe	1 173	0	1 173
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	110 886	523	110 362
Zysk (strata) na sprzedaży	30 200	12	30 188
Pozostałe przychody operacyjne	3 839	0	3 839
Pozostałe koszty operacyjne	5 021	0	5 021
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29 018	12	29 007
Przychody finansowe	3 226	0	3 226
Koszty finansowe	3 036	0	3 036
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	29 209	12	29 197
Podatek dochodowy	5 801	2	5 799
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	23 408	9	23 398
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	23 408	9	23 398
- podmiotom niekontrolującym	0	0	0

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA	31.12.2018		
	Przed	Korekty	Po
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	866 473	0	866 473
Wartości niematerialne	1 023	0	1 023
Rzeczowe aktywa trwałe	48 732	0	48 732
Inwestycje w jednostkach zależnych po i przed objęciem kontroli	23 923	0	23 923
Należności i pożyczki	985	0	985
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2 000	0	2 000
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39	0	39
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 709	-557	2 266
Aktywa trwałe	79 278	-557	79 835
Aktywa obrotowe			
Zapasy	73 958	-3 745	77 703
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 376	6 676	16 700
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	217	0	217
Pożyczki	3 010	0	3 010
Pochodne instrumenty finansowe	522	0	522
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 433	0	1 433
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 163	0	8 163
Aktywa obrotowe	110 679	2 931	107 748
Aktywa razem	189 957	2 374	187 583

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA	31.12.2018		
	Przed	Korekty	Po
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	3 027	0	3 027
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	0	13 583
Kapitał zapasowy	48 797	0	48 797
Kapitał rezerwowý	3 021	0	3 021
Różnice kursowe z przeliczenia	31	0	31
Zyski zatrzymane:	28 806	2 374	26 433
- zysk (strata) z lat ubiegłych	5 399	2 364	3 034
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	23 408	9	23 398
Udziały niedające kontroli	0	0	0
Kapitał własny	97 265	2 374	94 891
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22 521	0	22 521
Leasing finansowy	3 876	0	3 876
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	0	27
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	233	0	233
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	308	0	308
Zobowiązania długoterminowe	26 964	0	26 964

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32 358	0	32 358
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 382	0	2 382
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	23 413	0	23 413
Leasing finansowy	2 209	0	2 209
Pochodne instrumenty finansowe	12	0	12
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 134	0	5 134
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	172	0	172
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48	0	48
Zobowiązania krótkoterminowe	65 728	0	65 728
Zobowiązania razem	92 692	0	92 692
Pasywa razem	189 957	2 374	187 583

W związku z zakupem udziałów w spółce DPM sp. z o.o. z Białorusi i objęciem kontroli od 01 stycznia 2019 roku przepisy MSSF 15 nie będą miały istotnego wpływu na wartości sprawozdania skonsolidowanego za rok 2019.

- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz nowa interpretacja zostały wydane przez RMSR, ale nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później)
W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała MSSF 16 Leasing, który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji. Standard wprowadza nową definicję leasingu w oparciu o koncepcję kontroli nad danym składnikiem aktywem oraz wynikający z tego obowiązek leasingobiorców do ujmowania w bilansie aktywów i zobowiązań ze wszystkich umów leasingowych, spełniających kryteria zawarte w Standardzie. Transakcje najmu powierzchni biurowej lub sklepowej będą miały odzwierciedlenie w aktywach i zobowiązaniach najemcy wycenionych w wysokości zdyskontowanych opłat leasingowych obejmujących głównie stałe opłaty leasingowe i zmienne opłaty leasingowe zależne od stopy lub indeksu. Model wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Wycena zobowiązania aktualizowana jest po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiana okresu leasingu, zmiana przyszłych opłat leasingowych). Aktualizacja wyceny zobowiązania determinuje korektę wartości składnika aktywów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa jest stroną umów najmu powierzchni sklepowych klasyfikowanych jako umowy leasingu operacyjnego na 31 grudnia 2018 r. i planuje wdrożenie MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej od dnia 01 stycznia 2019 roku.

Na dzień 01 stycznia 2019 roku wprowadzone zostanie aktywo w wysokości 61.201 tys. zł oraz równoważne niemu zobowiązanie. Grupa szacuje, że w ciągu roku 2019 wartość usług obcych obniży się o 19.489 tys. zł, wartość amortyzacji podwyższy się o 17.760 tys. zł, koszty finansowe zwiększą się o 3.096 tys. zł. Łącznie powyższe zmiany spowodują obniżenie wyniku finansowego brutto grupy o wartość 1.368 tys. zł i zmiana ta będzie miała wpływ na wszelkie wartości wskaźników opartych o wynik Grupy. Powyższe zmiany będą miały wpływ na poziom EBITDA na koniec 2019 roku, który zwiększy się o 19.489 tys. zł oraz wszelkie wskaźniki oparte na wartości EBITDA.

Grupa przyjęła poziom stóp procentowych właściwy dla każdej z walut, w których wyrażony jest leasing zgodnie z oprocentowaniem, jakie uzyskaby na rynku dla adekwatnych umów na finansowanie. Umowy zawarte przez spółki z siedzibą na terenie Polski w walucie EUR oprocentowane są na dzień 01.01.2019 stawką 2,5%, w walucie PLN stawką 3,32%. Do kalkulacji użyto kursu euro na dzień 31.12.2018 – 4,3000 PLN/EUR.

W przypadku umów najmu zawartych przez spółkę DPM sp. z o.o. z siedzibą na Białorusi oprocentowanie wyniosło: dla EUR 7,5%, dla USD 7,5%, dla BYN 12%. Spółka DPM zastosowała kursy – dla EUR: 2,4734 BYN/EUR, dla USD: 2,1598 BYN/EUR.

Zobowiązanie w kolejnych okresach będzie wyceniane według kursów obowiązujących na dany dzień bilansowy.

Umowy na okresy krótsze niż 12 miesięcy nie zostały uwzględnione.

Poniżej przedstawiono wpływ zmiany na sprawozdanie finansowe Grupy [tys. pln]:

- na dzień wdrożenia standardu – 01 stycznia 2019 roku:

Aktywo z tytułu praw do korzystania - zwiększenie	61 201
Zobowiązanie - zwiększenie	61 201

- na dzień bilansowy 31.12.2019 roku (przy założeniu tych samych parametrów – kursu i stopy dyskonta oraz dla umów według stanu na dzień 01.01.2019) zastosowanie powyższego standardu przełoży się na pozycje rachunku zysków i strat (bez uwzględnienia efektu podatkowego):

Amortyzacja – zwiększenie wartości	17 760
Usługi obce – zmniejszenie wartości	-19 489
Koszty finansowe – zwiększenie wartości	3 096
Wynik finansowy – zmniejszenie wartości	-1 368

Powyższe spowoduje zmiany w zakresie bilansu przedstawione poniżej:

Aktywo z tytułu praw do korzystania - zwiększenie	43 441
Zobowiązanie - zwiększenie	44 809
Wynik finansowy – zmniejszenie wartości	-1 368

- na dzień bilansowy 31.12.2019 roku (przy założeniu tych samych parametrów – kursu i stopy dyskonta oraz dla umów według stanu na dzień 01.01.2019) zastosowanie powyższego standardu przełoży się na pozycje Sprawozdania z przepływów pieniężnych:

CF z działalności operacyjnej zwiększy się o:	16 392
CF z działalności finansowej zmniejszy się o:	-19 489

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów, zmian do istniejących standardów oraz interpretacji. Według szacunków Grupy, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez spółkę na dzień bilansowy poza wskazanymi informacjami powyżej.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień 08.04.2019 nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Według szacunków Grupy, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez spółkę na dzień bilansowy.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

c) Zasady rachunkowości

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

Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa prezentuje odrębnie „Rachunek zysków i strat”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „Sprawozdaniem z całkowitych dochodów”.

„Rachunek zysków i strat” prezentowany jest w wariacie porównawczym, natomiast „Rachunek przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Grupa prezentuje bilans sporządzony dodatkowo na początek okresu porównawczego.

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej 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. Towary dostarczane przez Spółkę dominującą to odzież pod własną marką uzupełniona o towary, które uzupełniają główną ofertę – buty, akcesoria, zabawki itp.

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

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

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

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

Konsolidacja

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

Spółka kontroluje jednostkę, w której dokonano inwestycji, w przypadku, gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych i

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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).

Objęcie kontroli nastąpiło na skutek objęcia 100% udziałów kapitałowych jednostek zależnych, w sprawozdaniu nie występują udziały niedające kontroli.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe (patrz również podpunkt b) dotyczący zmian standardów i interpretacji):

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji wynik z lat ubiegłych,
- nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji wynik z lat ubiegłych.

Od dnia powstania Grupy kapitałowej powyższe transakcje nie wystąpiły.

Połączenia jednostek gospodarczych

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

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

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

- suma wynagrodzenia przekazanego za kontrolę, udziałów niedających kontroli oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejścia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego bilansu jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy w/w suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w rachunku zysków i strat. Grupa ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

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

- aktywa i pasywa jednostki przejmowanej ujmowane są w wartości bilansowej. Za wartość bilansową uznaje się raczej tę wartość, która określona została pierwotnie przez podmiot kontrolujący, niż wartości wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki przejmowanej,
- dokonywane jest przekształcenie danych porównawczych w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek okresu porównawczego. Jeżeli data powstania stosunku podporządkowania nad jednostką jest późniejsza niż początek okresu porównawczego, dane porównawcze prezentowane są od momentu, kiedy po raz pierwszy powstał stosunek podporządkowania.

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 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.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ze względu na brak spółek stowarzyszonych nie zawiera sprawozdań finansowych jednostek stowarzyszonych.

Transakcje w walutach obcych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych (tys. PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki dominującej.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot).

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

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

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmowane są w rachunku zysków i strat, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne ujmowane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

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.

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

Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia sprawozdania finansowego jednostki zagranicznej są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego aż do momentu zbycia jednostki zagranicznej. W momencie zbycia jednostki zagranicznej różnice kursowe z przeliczenia zakumulowane w kapitale własnym są reklasyfikowane do rachunku zysków i strat 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:

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę wartości. Posiadane przez Grupę wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania obejmują znak towarowy Coccodrillo. Grupa nie jest w stanie określić przewidywanego okresu użytkowania, gdyż jest on tożsamy z okresem, w jakim na rynku będzie zapotrzebowanie na towary marki Coccodrillo lub z okresem działania Spółki.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

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

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

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

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

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, do końca tego miesiąca w którym następuje zrównanie sumy odpisów umorzeniowych z ich wartością początkową lub w którym składnik wartości niematerialnych przestaje być ujmowany lub przeznaczono go do sprzedaży zgodnie z MSSF 5. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Aktywa w leasingu

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

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

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

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są w 2018 roku do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Od 1 stycznia 2019 roku umowy te klasyfikowane są zgodnie z MSSF 16. Transakcje najmu powierzchni biurowej lub sklepowej będą miały odzwierciedlenie w aktywach i zobowiązaniach najemcy wycenionych w wysokości zdyskontowanych opłat leasingowych obejmujących głównie stałe opłaty leasingowe i zmienne opłaty leasingowe zależne od stopy lub indeksu. Model wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Wycena zobowiązania aktualizowana jest po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiana okresu leasingu, zmiana przyszłych opłat leasingowych). Aktualizacja wyceny zobowiązania determinuje korektę wartości składnika aktywów.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

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

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

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

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat 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 rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym wystąpiły zmiany, w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

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

W Grupie Kapitałowej nie wystąpiły nieruchomości inwestycyjne.

Instrumenty finansowe

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

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

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Grupa się ich zrzekła.

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

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

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

Aktywa finansowe

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

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

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 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 „Pożyczki i należności”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty z uwzględnieniem dyskonta.

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

Straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pomniejszone o zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących Grupa ujmuje w wyniku w pozycji „Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych”. Zyski i straty powstałe w związku z wyłączeniem aktywów należących do tej kategorii ze sprawozdania z sytuacji finansowej Grupa ujmuje w wyniku w pozycji „Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie”. Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane w wyniku, w tym różnice kursowe, prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

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

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

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

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

Do tej kategorii zaliczane są:

- wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń,
- 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie występują.

Kapitał własny

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

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub konsolidowane spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

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

Inne całkowite dochody obejmują:

- różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (patrz podpunkt dotyczący transakcji w walutach obcych),
- udział w dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (patrz podpunkt dotyczący inwestycji w jednostkach stowarzyszonych).

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

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki dominującej prezentowane są osobno w „Skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

Płatności w formie akcji

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

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,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne świadczenia pracownicze, do których Grupa zalicza odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Odprawy emerytalne

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

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

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

Informacje demograficzne oparte są na danych historycznych. Zyski i straty z obliczeń Grupy rozpoznawane są bezzwłocznie w rachunku zysków i strat.

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 bilansie. 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

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

Przychody z umów z klientami

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

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

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

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

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

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

Odsetki i dywidendy

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

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

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:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Grupy zatwierdzonym 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.

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.

Inne źródła finansowania aktywów trwałych

Zarząd dokonał analizy zawartej umowy z bankiem BGZ na finansowanie budynku i gruntu w oparciu o zapisy SKI-27. Na podstawie analizy kryteriów zawartych w SKI 27 oraz faktu, iż Spółka zamierza dokonać wykupu przedmiotu umowy (budynku i gruntu) w ocenie Zarządu prawo do korzystania z aktywa nie zostało przeniesione, a transakcja ta jest poza zakresem MSR 17, co oznacza że zasady dla leasingu i leasingu zwrotnego wynikające z MSR 17 nie mają zastosowania dla tej umowy. W efekcie umowa została potraktowana jako pozyskanie finansowania pod zastaw aktywów, a wynikające z nie zobowiązania są prezentowane jako inne zobowiązania finansowe. Szczegóły umowy przedstawione są w notcie 9.1.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

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

1. Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Kraj,
- Zagranica.

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

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

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

Wyszczególnienie	Kraj	Zagranica	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	176 724	74 548	251 271
Przychody ogółem	176 724	74 548	251 271
Wynik operacyjny segmentu	19 766	11 421	31 188
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	3 474	1 067	4 541
Aktywa segmentu operacyjnego	95 620	78 721	174 341
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	9 019	4 793	13 812
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	165 371	64 931	230 302
Przychody ogółem	165 371	64 931	230 302
Wynik operacyjny segmentu	19 229	8 254	27 483
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	3 119	816	3 935
Aktywa segmentu operacyjnego	79 123	52 179	131 303
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	2 953	999	3 952

W 2018 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwałe (rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne wraz z wartością firmy) zaprezentowano w przekroju obszarów geograficznych, które wyodrębniane są przez Grupę według kryterium lokalizacji danego rodzaju działalności, prowadzonej przez Grupę.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	251 271	230 302
Przychody ze sprzedaży	251 271	230 302
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	31 188	27 483
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-2 181	-2 046
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29 007	25 437
Przychody finansowe	3 226	166
Koszty finansowe (-)	-3 036	-9 058
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	29 197	16 545
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	174 341	131 303
Aktywa nie alokowane do segmentów	13 242	24 435
Aktywa razem	187 583	155 738

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

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

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

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

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

2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły przejęcia jednostek gospodarczych. Spółka dominująca nie utraciła kontroli nad swoimi jednostkami zależnymi.

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

- 2.1. Nabyła większościowy pakiet udziałów (90%) w spółce DPM sp. z o.o. z Białorusi prowadzącej działalność w branży dziecięcej. Za nabyte udziały w grudniu 2018 roku została zapłacona cena 23.923 tys. zł. Własność udziałów a w konsekwencji przejęcie kontroli nad spółką DPM nastąpiło od dnia 01 stycznia 2019 roku.
- 2.2. W dniu 14 stycznia 2019 roku spółka zbyła 15,1% udziałów spółki DPM sp. z o.o. na rzecz białoruskiej osoby fizycznej za cenę 4.420 tys. zł. Transakcja nie wpływa na sposób i zakres wykonywania kontroli nad spółką DPM. W wyniku obu transakcji CDRL S.A. posiada udziały w wysokości 74,9% w spółce DPM.
- 2.3. W dniu 14 stycznia 2019 roku CDRL S.A. nabyła większościowy pakiet udziałów w spółce Lemon Fashion sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Poznaniu. W wyniku nabycia ogółu praw i obowiązków wspólnika spółki Lemon CDRL posiada 68% udziałów w głosach oraz w takim samym stopniu uczestniczyć będzie w zyskach nabytej spółki. Cena nabytych udziałów wyniosła 5.034 tys. zł. Jednocześnie CDRL SA nabyła udziały w podmiocie będącym komplementariuszem spółki Lemon Fashion sp. z o.o. sp.k. za kwotę 4 tys. zł.
- 2.4. W dniu 14 stycznia 2019 roku CDRL S.A. objęła udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Sale Zabaw Fikołki sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W wyniku objęcia nowych udziałów wniesiony zostanie wkład pieniężny w wysokości 6.000 tys. zł. Łączne zaangażowanie wyniesie 8.000 tys. zł natomiast łącznie CDRL obejmie 40% udziałów w spółce.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 2.5. W dniu 21 stycznia 2019 roku CDRL S.A. nabyła 100% udziałów spółki Mokat sp. z o.o. z siedzibą w Pianowie za kwotę 5 tys. zł. W marcu 2019 nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki Mokat o kwotę 3.595 tys. zł do kwoty 3.600 tys. zł. Udziały w podwyższonym kapitale objął CDRL S.A. w wysokości 70% oraz dwie osoby fizyczne – każda po 15%. Jednocześnie spółka zmieniła firmę z Mokat sp. z o.o. na Broel sp. z o.o.

Powyższe nabycia będą miały istotny wpływ na sprawozdania finansowe grupy w roku 2019.

Spółka DPM sp. z o.o. z siedzibą pod adresem 223015, Republika Białorusi, okręg miński, obszar wiejski papernyansky, 45/1, Dubovlyany, wpisana jest do Ujednoliconego Państwowego Rejestru Podmiotów Prawnych i Przedsiębiorców Indywidualnych pod numerem 190732637. Spółka zajmuje się sprzedażą odzieży, obuwnia, akcesoriów, artykułów spożywczych i kosmetyków dla niemowląt i dzieci oraz mebli, wózków i łóżeczek wraz z wyposażeniem. Oferta spółki jest kompletna, dostosowana do potrzeb klientów rynku białoruskiego. Sprzedaż prowadzona jest poprzez sieć sklepów (sklepy wielkopowierzchniowe) oraz poprzez stronę internetową. Spółka prowadzi również sprzedaż poza teren kraju, w tym do Rosji. Grupa CDRL zamierza wykorzystać możliwości sieci DPM do sprzedaży towarów marki Coccodrillo, w czym widzi główną korzyść z przejęcia spółki.

Wartość godziwa aktywów netto spółki przejmowanej według stanu na dzień 1 stycznia 2019 roku wynosiła 3.553 tys. zł (dla 100% udziałów). Na ustalony dzień przejęcia wartość godziwa nabytych aktywów netto przypadających spółce CDRL wyniosła 3.198 tys. zł, a wartość godziwa całkowitej przekazanej zapłaty wyniosła 23.923 tys. zł. W związku z powyższym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy CDRL w roku 2019 pojawi się nowa wartość wartości firmy w kwocie 20.725 tys. zł. Powstała wartość firmy odpowiada oczekiwanym efektom synergii łączących się działalności jednostki przejmowanej i jednostki przejmującej, w tym przede wszystkim wykorzystanie istniejącej sieci dystrybucji na rynkach wschodnich, czy komplementarna wobec jednostki przejmującej oferta asortymentowa.

Grupa przeprowadzi testy na utratę wartości tej wartości firmy po zakończonym roku 2019.

Poniżej przedstawiono bilans jednostki przejmowej DPM Sp. z o.o. przedstawiający wartość godziwą jej aktywów netto na dzień przejęcia (tys. PLN):

Aktywa trwałe	
Wartości niematerialne	948
Rzeczowe aktywa trwałe	5 425
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 084
Aktywa trwałe	9 457
Aktywa obrotowe	
Zapasy	65 015
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 397
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 533
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 547
Aktywa obrotowe	81 492
Aktywa razem	90 950
PASYWA	
Kapitał własny	
Kapitał podstawowy	10 275
Zyski zatrzymane:	(6 722)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 355)
- zysk (strata) netto	(1 367)
Kapitał własny	3 553
Zobowiązania	
Zobowiązania długoterminowe	
Leasing finansowy	42

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania długoterminowe	42
Zobowiązania krótkoterminowe	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	55 713
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	335
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	29 167
Leasing finansowy	100
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 040
Zobowiązania krótkoterminowe	87 355
Zobowiązania razem	87 397
Pasywa razem	90 950

Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej aktywów oraz zobowiązań – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

W spółce DPM Sp. z o.o. nie występują zobowiązania warunkowe.

Wartość godziwą przyjętych należności odzwierciedla ich wartość godziwą. Wartość brutto na dzień przejęcia kwot należności wynikających z zawartych umów to 5.432 tys.zł, a kwota odpisu aktualizującego odzwierciedlająca najlepszy szacunek określonych w umowach przepływów pieniężnych, których wpływu nie można oczekiwać to 812 tys.zł.

Spółka Lemon Fashion sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Poznaniu ul.Przełęcz 51 działa od 2014 roku i zajmuje się sprzedażą odzieży dziecięcej, obuwiu dziecięcego i akcesoriów dziecięcych, przede wszystkim pod markami Lemon Explore i Petit Bijou. Celem akwizycji jest poszerzenie oferty Grupy CDRL w segmencie odzieży i obuwiu oraz budowa komplementarnej oferty na rynki wschodnie pod marką Lemon Explore, a poprzez markę Petit Bijou, także wzmocnienie segmentu akcesoriów dziecięcych, w szczególności oferty modnych bransoletek, opasek, gumek i spinek.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał własny spółki wyniósł 2.725 tys.zł (dla 100% udziałów) w związku z czym dla udziału spółki CDRL wartość ta wyniesie 1.853 tys.zł. W sprawozdaniach grupy CDRL w roku 2019 pojawi się nowa wartość wartości firmy w wysokości 3.181 tys.zł. Grupa przeprowadzi testy na utratę wartości tej wartości firmy po zakończonym roku 2019. Grupa CDRL szacuje, że w dłuższym okresie osiągnie wyższe zyski w wyniku synergii w zakresie produkcji oraz logistyki, jak również poszerzenia oferty.

Poniżej przedstawiono bilans jednostki przejmowej przedstawiający wartość godziwą jej aktywów netto na dzień przejęcia (tys.PLN):

AKTYWA TRWAŁE	15
Wartości niematerialne i prawne	0
Rzeczowe aktywa trwałe	7
Inwestycje długoterminowe	8
AKTYWA OBROTOWE	2 955
Zapasy	1 258
Towary	345
Zaliczki na dostawy	913
Należności krótkoterminowe	331
Należności od pozostałych jednostek	331
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	243
- do 12 miesięcy	243
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	50
inne	38
Inwestycje krótkoterminowe	1 365
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 365
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 365
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 120

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- inne środki pieniężne	11
- inne aktywa pieniężne	234
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1
AKTYWA RAZEM	2 970
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 725
Kapitał (fundusz) podstawowy	12
Kapitał (fundusz) zapasowy,	1 638
Zysk (strata) netto	2 388
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-1 312
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	245
Rezerwy na zobowiązania	23
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	23
Zobowiązania krótkoterminowe	221
Wobec pozostałych jednostek	221
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	147
- do 12 miesięcy	147
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	42
z tytułu wynagrodzeń	32
inne	0
PASYWA RAZEM	2 970

Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej aktywów oraz zobowiązań – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.
W spółce Lomon Fashion nie występują zobowiązania warunkowe.

Spółka Mokat sp. z o.o. z siedzibą w Pianowie ul.Kwiatowa 2 zajmuje się produkcją oraz sprzedażą na rynek polski oraz rynki zagraniczne odzieży dziecięcej – czapek i dodatków dziecięcych. Spółka kontynuuje działalność spółki jawnej Broel. Spółka Mokat w swojej działalności wykorzystywać będzie doświadczone zespoły projektowy, produkcyjny i sprzedażowy, rozpoznawalną markę oraz sprawdzonych dostawców wysokiej jakości materiałów. Celem transakcji jest poszerzenie asortymentu oferty Grupy i zwiększenie poziomu jego dywersyfikacji. Spółka Na dzień objęcia kontroli spółka Mokat posiadała kapitał udziałowy w wysokości 5 tys.zł oraz środki pieniężne w wysokości 5 tys.zł. W związku z powyższym na dzień objęcia kontroli nie powstanie wartość firmy.

3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Subiektywne oceny i założenia

Grupa na dzień bilansowy posiada 100% udziałów we wszystkich swoich jednostkach zależnych. Spółka posiada więc pełną kontrolę nad swoimi jednostkami zależnymi.
Spółka dominująca CDRL nabyła udziały w spółce DPM sp. z o.o. za kwotę 23.923 tys.zł. Kontrola sprawowana będzie od dnia 01 stycznia 2019 roku. Informacje dotyczące transakcji oraz dane finansowe nabytej spółki znajdują się w notcie 2 niniejszego sprawozdania.

Inwestycje w jednostkach zależnych

Na dzień bilansowy w żadnych spółkach zależnych nie występują udziały niedające kontroli.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Inwestycje w jednostkach strukturyzowanych podlegających i niepodlegających konsolidacji

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach strukturyzowanych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4. Wartość firmy

W 2018 roku nie wystąpiły transakcje przejęcia kontroli nad innymi spółkami. Zmiany wartości bilansowej wartości firmy w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	2 288	2 288
Połączenie jednostek gospodarczych	0	0
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	2 288	2 288
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	1 421	1 421
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 421	1 421
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	866	866

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach dotyczy przejęć następujących spółek zależnych:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
dotycząca Coccodrillo Concepts sp. z o.o.	862	862
dotycząca Vivo Kids sp. z o.o.	5	5
Razem wartość firmy	866	866

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

Przyporządkowanie wartości firmy do poszczególnych segmentów przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
segment sprzedaży krajowej	866	866
segment sprzedaży zagranicznej	0	0
Razem wartość firmy	866	866

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

W wyliczeniach przyjęto następujące założenia:

- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat wartość rezydualną obliczono bazując na modelu Gordona,
- stopa dyskonta wykorzystana w obliczeniach równa jest WACC i wynosi na dzień bilansowy 7,84% dla spółek z siedzibą w Polsce, 9,6% dla spółki czeskiej, 12,41% dla spółki rumuńskiej..

Przy sporządzeniu szczegółowej prognozy Zarząd Spółki dominującej przyjął, że w całym okresie prognozy osiągnięta marża brutto zostanie utrzymana na tym samym poziomie.

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

W 2017 i 2016 roku nie wystąpiły odpisy z tytułu utraty wartości.

5. Wartości niematerialne

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2018						
Wartość bilansowa brutto	252	0	2 421	167	3 169	6 008
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0	-2 409	-167	-2 410	-4 985
Wartość bilansowa netto	252	0	11	0	759	1 023
Stan na 31.12.2017						
Wartość bilansowa brutto	252	0	2 392	167	2 585	5 396
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0	-2 234	-130	-2 275	-4 640
Wartość bilansowa netto	252	0	158	37	310	756

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	252	0	158	37	310	756
Zwiększenia (nabycie, leasing)	0	0	29	0	584	613
Amortyzacja (-)	0	0	-175	-37	0	-212
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	0	0	0	0	-134	-134
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	252	0	11	0	759	1 023
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	252	0	456	110	459	1 277
Zwiększenia (nabycie, leasing)	0	0	0	0	245	245
Przyjęcie do użytkowania	0	0	146	0	-68	78
Amortyzacja (-)	0	0	-444	-73	0	-517
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	0	0	0	0	-327	-327
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	252	0	158	37	310	756

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych jest nabyte prawo ochronne na znak towarowy Coccodrillo, którego wartość bilansowa na dzień 31.12.2018 wynosiła 252 tys. PLN (2017 rok: 252 tys. PLN). Dla składnika tego przeprowadza się testy na utratę wartości i nie jest on amortyzowany. W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa przeprowadziła coroczny test na utratę wartości, który nie wykazał konieczności objęcia ich odpisem aktualizującym. Wartość odzyskiwalna została określona poprzez wartość użytkową.

W skład licencji na kwotę 11 tys. PLN (2017 rok: 158 tys. PLN) składają się licencje oraz moduły na zintegrowany system informatyczny. Okres amortyzacji dla powyższego składnika wynosi 2 lata.

Na wartość wartości niematerialnych i prawnych w trakcie wytwarzania składają się w głównej mierze nakłady poniesione na zakup i wdrożenie nowego systemu ERP, programu lojalnościowego oraz nowych sklepów internetowych. W 2018 roku Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość nakładów na wdrożenie nowego systemu ERP na łączną kwotę 134 tys. PLN, które obciążą pozostałe koszty operacyjne.

Na dzień 31.12.2018 nie wystąpiły wartości niematerialne, które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Na dzień 31.12.2018 nie zostały poczynione zobowiązania na rzecz zakupu wartości niematerialnych i prawnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2018							
Wartość bilansowa brutto	4 074	37 331	6 646	3 692	14 019	7 743	73 505
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-8 525	-4 608	-1 631	-10 008	0	-24 772
Wartość bilansowa netto	4 074	28 806	2 039	2 061	4 010	7 743	48 732
Stan na 31.12.2017							
Wartość bilansowa brutto	4 074	30 210	6 319	2 790	12 099	86	55 578
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-7 616	-3 545	-1 132	-8 432	8	-20 717
Wartość bilansowa netto	4 074	22 594	2 773	1 658	3 667	94	34 861

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	4 074	22 594	2 773	1 658	3 667	94	34 861
Zwiększenia (nabycie, leasing)	0	30	218	1 039	1 217	16 714	19 218
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	-214	-19	-42	-48	-519	-842
Przyjęcie do użytkowania	0	7 811	185		551	-8 547	0
Amortyzacja (-)	0	-1 415	-1 118	-599	-1 399	0	-4 531
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	0	0	5	21	0	26
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	4 074	28 806	2 039	2 061	4 010	7 743	48 732
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	4 074	16 711	2 330	1 781	2 478	6 770	34 144
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	1 190	505	342	1 314	2 573	5 924
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	-17	-12	-12	-80	-550	-670
Przyjęcie do użytkowania	0	5 924	835		1 059	-8 670	-852
Inne zmiany (zużycie itp.)	0	0	0	0	0	-29	-29
Amortyzacja (-)	0	-1 214	-884	-451	-1 051	0	-3 601
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	0	0	-2	-53	0	-55
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	4 074	22 594	2 773	1 658	3 667	94	34 861

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień 31.12.2017 rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 21.288 tys. PLN (2016 rok: 16.406 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Samochody w leasingu	1 112	1 276
Meble w leasingu	1 729	2 061
Regały magazynowe w leasingu	4 463	0
Budynek biurowo-magazynowy w leasingu zwrotnym	10 666	10 880
Grunt w leasingu zwrotnym	476	476
Pozostałe aktywa w leasingu	286	812
Plac manewrowy (zabezpieczenie kredytu)	200	210
Hala magazynowa (zabezpieczenie kredytu)	5 512	5 574
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem	24 445	21 288

7. Aktywa w leasingu

7.1. Leasing finansowy

Spółka dominująca jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego przedstawia się następująco:

wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2018							
Wartość bilansowa brutto	0	0	761	1 876	6 877	0	9 514
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0	-474	-763	-685	0	-1 923
Wartość bilansowa netto	0	0	286	1 112	6 192	0	7 591
Stan na 31.12.2017							
Wartość bilansowa brutto	0	0	1 870	1 824	2 661	0	6 355
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0	-1 058	-548	-601	0	-2 206
Wartość bilansowa netto	0	0	812	1 276	2 061	0	4 149

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

wyszczególnienie	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:		
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	razem
Stan na 31.12.2018			
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	2 306	3 976	6 282
Koszty finansowe (-)	-97	-100	-198
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	2 209	3 876	6 084
Stan na 31.12.2017			
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 559	1 484	3 043
Koszty finansowe (-)	-83	-50	-132
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 477	1 434	2 911

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

7.2. Leasing operacyjny

Na dzień sporządzenia sprawozdania Grupa była stroną umów najmu powierzchni sklepowych w centrach handlowych wykorzystywanych do prowadzenia sieci salonów firmowych. Wartość wynikająca z minimalnych oraz warunkowych opłat czynszowych za najem lokali handlowych przedstawiono w poniższej tabeli. Jednocześnie ze względu na brak możliwości oszacowania okresu najmu lokali, dla których umowa zawarta jest na czas nieokreślony, podano wartość opłat czynszowych za okres 5 lat.

spółka	WIEKOWANIE PRZYSZŁEGO ZOBOWIĄZANIA		
	do 1 roku	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	4 109	5 555	48
Smart Investment Group sp. z o.o.	3 184	4 039	63
Drussis sp. z o.o.	869	1 578	25
Mt Power sp. z o.o.	677	965	8
Glob Kiddy sp. z o.o.	496	463	0
razem	9 335	12 599	145

Od 01 stycznia 2019 roku zgodnie z MSSF 16 Grupa wykazywać będzie Prawo do użytkowania opisane w informacjach o nowych standardach MSSF.

8. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień sporządzenia sprawozdania Grupa nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

9.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9							Razem
		AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF9	
Stan na 31.12.2018									
<i>Aktywa trwałe:</i>									
Należności i pożyczki	9B	985	0	0	0	0	0	0	985
Pochodne instrumenty finansowe		0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9C	0	2 000	0	0	0	0	0	2 000
<i>Aktywa obrotowe:</i>									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	12 147	0	0	0	0	0	4 554	16 700
Pożyczki	9B	3 010	0	0	0	0	0	0	3 010
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	522	0	0	0	0	0	522
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	8 163	0	0	0	0	0	0	8 163
Kategoria aktywów finansowych razem		24 305	2 522	0	0	0	0	4 554	31 380

Wartość aktywów finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017 r. odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

1 – pożyczki i należności (PiN)
2 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu (AWG-O)
3 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (AWG-W)
4 - inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (IUTW)
5 - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS)
6 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
7 - aktywa poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)

Wyszczególnienie	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39				Razem
		PiN	AWG-O	AWG-W	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2017						
<i>Aktywa trwałe:</i>						
Należności i pożyczki	9B	3 277	0	0	0	3 277
<i>Aktywa obrotowe:</i>						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	12 954	0	0	3 673	16 627
Pożyczki	9B	800	0	0	0	800
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	0	88	0	88
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	19 396	0	0	0	19 396
Kategoria aktywów finansowych razem		36 427	0	88	3 673	40 187

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

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

Wyszczególnienie	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9							Razem
		ZZK	ZWGW-W	ZWGW-O	UGF	WZP	IZ	Poza MSSF9	
Stan na 31.12.2018									
Zobowiązania długoterminowe:									
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9D	22 521	0	0	0	0	0	0	22 521
Leasing finansowy	7	0	0	0	0	0	0	3 876	3 876
Zobowiązania krótkoterminowe:									
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	29 563	0	0	0	0	0	2 795	32 358
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9D	23 413	0	0	0	0	0	0	23 413
Leasing finansowy	7	0	0	0	0	0	0	2 209	2 209
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	0	12	0	0	0	0	12
Kategoria zobowiązań finansowych razem		75 507	0	12	0	0	0	8 880	84 388

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017 r. odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

1 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu (ZWG-O)
2 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (ZWG-W)
3 - zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK)
4 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
5 - zobowiązania poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
		ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2017							
Zobowiązania długoterminowe:							
Kredyty, pozostałe zobowiązania finansowe	9D	0	0	14 885	0	0	14 885
Leasing finansowy	7	0	0	0	0	1 434	1 434
Zobowiązania krótkoterminowe:							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	0	0	24 917	0	2 508	27 425
Kredyty, pozostałe zobowiązania finansowe	9D	0	0	20 818	0	0	20 818
Leasing finansowy	7	0	0	0	0	1 477	1 477
Pochodne instrumenty finansowe	9B	2 358	0	0	0	0	2 358
Kategoria zobowiązań finansowych razem		2 358	0	60 620	0	5 419	68 398

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

9.2. Należności i pożyczki

Grupa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Grupa, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w nocie nr 12.

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe:		
Należności	985	2 277
Pożyczki	0	1 000
Należności i pożyczki długoterminowe	985	3 277
Aktywa obrotowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 147	12 954
Pożyczki	3 010	800
Należności i pożyczki krótkoterminowe	15 157	13 754
Należności i pożyczki, w tym:	16 142	17 030
należności (nota nr 12)	13 131	15 230
pożyczki (nota nr 9)	3 010	1 800

wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa		Oprocentowanie	Termin spłaty
		w walucie	w PLN		
Stan na 31.12.2018					
Pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	3 010	3 010	WIBOR3M+marża	31.12.2019
Pożyczki razem wg stanu na dzień 31.12.2018		1 800			
Stan na 31.12.2017					
Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	1 800	1 800	WIBOR3M+marża	31.12.2019
Pożyczki razem wg stanu na dzień 31.12.2017		0			

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Zmianę wartości pożyczek przedstawia poniższa tabela:

wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	1 800	0
Połączenie jednostek gospodarczych	0	0
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	2 000	2 500
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	181	39
Splata pożyczek wraz z odsetkami (-)	-880	-739
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	0	0
Inne zmiany (dyskonto)	-54	0
Wartość brutto na koniec okresu	3 048	1 800
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	0	0
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	38	0
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0
Odpisy wykorzystane (-)	0	0
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	38	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	3 010	1 800

9.3. Pochodne instrumenty finansowe

Grupa wykorzystuje instrumenty pochodne, by minimalizować ryzyko zmiany kursów walut, w których realizowana jest część transakcji sprzedaży i zakupu. W pozycji „Pochodne instrumenty finansowe” w roku 2018 wykazano wartość wyceny kontraktów terminowych forward w wysokości 522 tys. PLN po stronie aktywów oraz 12 tys. PLN po stronie zobowiązań. Wartości te oparte są o wycenę banku, w której kontrakty zostały zawarte. Łączna wartość kontraktów to 4 450 tys. USD. W roku poprzednim Grupa miała zawarte kontrakty terminowe forward na łączną kwotę 13 101 tys. USD. Z tytułu wyceny powyższych kontraktów w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe” wykazano w sprawozdaniu w roku 2017 wartość 88 tys. PLN po stronie aktywów oraz 2 358 tys. PLN po stronie zobowiązań.

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

wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa obrotowe:		
Instrumenty pochodne handlowe	522	88
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	522	88
Aktywa - instrumenty pochodne	522	88
Zobowiązania krótkoterminowe:		
Instrumenty pochodne handlowe	12	2 358
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	12	2 358
Zobowiązania - instrumenty pochodne	12	2 358

Instrumenty pochodne handlowe

Poszczególne klasy instrumentów pochodnych handlowych prezentuje poniższa tabela:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wyszczególnienie	Nominał transakcji w walucie (w tys.)	Wartość bilansowa instrumentów*		Termin realizacji	
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	od	do
Stan na 31.12.2018					
KONTRAKTY OPCJA USD/PLN	1 750	82	0	04.01.2019	09.07.2019
KONTRAKTY OPCJA USD/PLN	750	0	12	04.01.2019	09.04.2019
KONTRAKTY OPCJA USD/PLN	1 950	441	0	04.01.2019	05.07.2019
Instrumenty pochodne handlowe razem		522	12		
Stan na 31.12.2017					
KONTRAKTY FORWARD USD/PLN	1	0	101	04.01.2018	22.02.2018
KONTRAKTY FORWARD USD/PLN	500	0	289	09.03.2018	09.03.2018
KONTRAKTY FX SWAP USD/PLN	1 000	0	69	04.07.2018	05.09.2018
KONTRAKTY OPCJA USD/PLN	5 900	0	1 898	03.01.2018	05.09.2018
KONTRAKTY OPCJA USD/PLN	5 700	88	0	10.01.2018	05.09.2018
Instrumenty pochodne handlowe razem		88	2 358		

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

Instrumenty pochodne zabezpieczające

Nie występują.

9.4. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach pozostałych aktywów finansowych Grupa prezentuje następujące inwestycje:

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Nie występują.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Nie występują.

Aktywa dostępne do sprzedaży

Nie występują.

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

Nie występują.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Do najważniejszych inwestycji w tej kategorii Grupa zalicza instrumenty pochodne .

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	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	930	930	2 866	3 796
Kredyty w rachunku bieżącym	21 332	18 749	0	0
Inne zobowiązania finansowe	1 151	1 139	10 933	11 089
Dłużne papiery wartościowe	0	0	8 722	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	23 413	20 818	22 521	14 885
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	23 413	20 818	22 521	14 885

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2018							
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	PLN	WIBOR 1M + marża	29.11.2019	0	0	0	0
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	USD	LIBOR 1M + marża	29.11.2019	1 477	5 552	5 552	0
Santander Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym i walutowym	PLN	WIBOR 1M + marża dla PLN; LIBOR 1M + marża dla waluty	11.04.2019	1 068	3 782	3 782	0
Santander Bank Polska S.A. limit na gwarancje bankowe	PLN	WIBOR 1M + marża	11.04.2019	0	0	0	0
Santander Bank Polska S.A. kredyt na akredytywy	USD	LIBOR 1M + marża	24.06.2020	913	3 431	3 431	0
mBANK S.A. linia na akredytywy	USD	LIBOR 1M + marża	27.09.2019	1 287	4 840	4 840	0
BGŻ BNP PARIBAS S.A. kredyt na refinansowanie inwestycji	PLN	WIBOR 1M + marża	27.01.2023	3 796	3 796	930	2 866
BGŻ BNP PARIBAS S.A. linia kredytowa	USD	LIBOR 1M + marża	28.02.2019	991	3 727	3 727	0
Umowa 22704F grunt	CHF	LIBOR 1M + marża	13.03.2021	82	314	126	188
Umowa 22705O budynek	CHF	LIBOR 1M + marża	13.03.2021	3 084	11 770	1 025	10 745
Obligacje kuponowe	PLN	WIBOR 6M + marża	28.12.2021	8 722	8 722	0	8 722
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2018				45 934		23 413	22 521
Stan na 31.12.2017							
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	PLN	WIBOR 1M + marża	29.11.2018	4 610	4 610	4 610	-
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	USD	LIBOR 1M + marża	29.11.2018	0	0	0	-
BZ WBK S.A. kredyt w rachunku bieżącym i walutowym	PLN	WIBOR 1M + marża dla PLN; LIBOR 1M + marża dla waluty	11.04.2018	9 047	9 047	9 047	-
BZ WBK S.A. limit na gwarancje bankowe	PLN	WIBOR 1M + marża	11.04.2018	0	0	0	-
BZ WBK S.A. kredyt na akredytywy	USD	LIBOR 1M + marża	24.06.2019	0	0	0	-
mBANK S.A. linia na akredytywy	USD	LIBOR 1M + marża	27.09.2018	19	65	65	-
BGŻ BNP PARIBAS S.A. kredyt na refinansowanie inwestycji	PLN	WIBOR 1M + marża	27.01.2023	4 725	4 725	930	3 795 792

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.						
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018		Waluta sprawozdawcza:		złoty polski (PLN)		
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)						
BGŻ BNP PARIBAS S.A. linia kredytowa	USD	LIBOR 1M + marża	25.01.2019	5 026	5 026	5 026	0
Umowa 22704F grunt	CHF	LIBOR 1M + marża	13.03.2021	116	415	125	290
Umowa 22705O budynek	CHF	LIBOR 1M + marża	13.03.2021	3 312	11 814	1 015	10 799
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2017				35 703		20 818	14 885

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

Wyszczególnienie	poziom stawki na dzień [%]	
	2018.12.31	2017.12.31
LIBOR 1M dla USD	2,5027	1,5642
LIBOR 1M dla CHF	-0,7838	-0,8056
WIBOR 1M	1,64	1,65

Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik
Nie występują.

9.6. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

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

- hipoteka umowna na nieruchomościach na kwotę 3.900 tys. USD (2017 rok: 3.900 tys. USD),
- hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 3.000 tys. PLN (2017 rok: 3.000 tys. PLN),
- hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 5.500 tys. PLN (2017 rok: 5.500 tys. PLN) oraz hipoteka na nieruchomości (na drugim miejscu) do kwoty 3.000 tys. USD (2017: 3.000 tys. USD),
- zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów łącznie do kwoty 42.958 tys. PLN (2017 rok: 41.288 tys. PLN) wraz z cesją praw z polis ubezpieczenia,
- cesja wierzytelności do kwoty nie niższej niż 5.600 tys. PLN (2017 rok: 5.600 tys. PLN),
- cesja wierzytelności od Smart Investment Group sp. z o.o., Drussis sp. z o.o., Mt Power sp. z o.o. z tytułu umowy agencyjnej (w 2018 i w 2017 roku),
- weksle własne in blanco z deklaracją wekslową,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- poręczenia udzielone przez spółki zależne,
- pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunek bankowy,
- zabezpieczenie w postaci przedmiotu leasingu.

Na 31.12.2018 następujące aktywa Grupy Kapitałowej (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

Wyszczególnienie	Nota nr	31.12.2018	31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	6, 7	24 445	21 288
Zapasy	11	33 213	48 291
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem		57 657	69 579

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Opis warunków umowy	Umowa
<p style="text-align: center;">§ 8</p> <p>Kredytobiorca zobowiązuje się do:</p> <p>1/ utrzymania średniomiesięcznych wpływów w każdym okresie weryfikacji wykonania przez Kredytobiorcę postanowień niniejszej umowy wskazanym w § 3 ust. 7 łącznie na rachunki bieżące Kredytobiorcy prowadzone w Banku na poziomie nie niższym niż 5.000.000,00 PLN (słownie: pięć milionów złotych 00/100) - weryfikacja na podstawie wpływów z ostatnich 6 miesięcy kalendarzowych,</p> <p>2/ rozliczania przez rachunki bieżące lub pomocnicze prowadzone dla niego przez Bank (w każdym kolejnym kwartale kalendarzowym), nie mniej niż: 850.000,00 USD (słownie: osiemset pięćdziesiąt tysięcy dolarów amerykańskich 00/100). Poziom ww. rozliczeń zostanie wyliczony na podstawie zawartych z Bankiem transakcji wymiany walut, w tym transakcji pochodnych, z przeznaczeniem na zabezpieczenie ryzyka walutowego - weryfikacja na podstawie rozliczeń z ostatnich 6 miesięcy kalendarzowych.</p> <p style="text-align: center;">§ 9</p> <p>1. Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymania przedsiębiorstwa w należytej kondycji finansowej, osiągając następujące efekty gospodarcze i wskaźniki finansowe:</p> <p>1/ roczne przychody ze sprzedaży, rozumiane jako suma przychodów ze sprzedaży produktów oraz przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów - nie mniej niż 100.000.000,00 PLN,</p> <p>2/ marżę zysku netto, rozumianą jako stosunek zysku netto do przychodów ogółem nie mniejszą niż 2,0%,</p> <p>3/ wskaźnik płynności bieżący, liczony zgodnie z następującym wzorem: (zapasy – zapasy niezbywalne + należności krótkoterminowe – należności nieściągalne – należności dochodzone na drodze sądowej + inwestycje krótkoterminowe)/(zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych i wobec pozostałych jednostek, bez funduszy specjalnych) nie mniejszy niż 1,3,</p> <p>4/ wskaźnik zadłużenia, rozumiany jako stosunek wyniku działania (rezerwy + zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + fundusze specjalne + rozliczenia międzyokresowe bierne) do sumy aktywów nie większy niż 75%.</p> <p>2. Wskaźniki finansowe, wskazane w ust. 1, Bank będzie weryfikował w danym okresie weryfikacji, wskazanym w § 4 ust. 7, w oparciu o dane finansowe – pozyskiwane ze sprawozdań finansowych, zgodnie z zapisami regulaminu.</p> <p>3. Niewykonanie przez Kredytobiorcę zobowiązań, o których mowa w regulaminie, jest równoznaczne z niewykonaniem przez Kredytobiorcę zobowiązań wskazanych w ust. 1 i uprawnia Bank do wyznaczenia nowej wysokości marży, zgodnie z treścią § 4 ust. 7</p>	<p style="text-align: center;">MBANK UMOWA KREDYTOWA NR 06/048/10/D/LI o kredyt odnawialny w USD</p>
<p>Paragraf 11 Dodatkowe zobowiązania Klienta</p> <p><u>1. Klient zobowiązuje się:</u></p> <p>2) zapewnić wpływy z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej na Rachunek Bieżący na poziomie proporcjonalnym do udziału Banku w finansowaniu działalności Klienta przez banki lub instytucje kredytowe, z wyłączeniem wpływów z rachunków Klienta prowadzonych w innych bankach. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach półrocznych za okresy styczeń-czerwiec oraz lipiec-grudzień,</p> <p>3) zapewnić wpływy z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej na Rachunek Walutowy w wysokości nie niższej niż 12.000.000,00 PLN (słownie: dwanaście milionów złotych 00/100) rocznie, z wyłączeniem wpływów z rachunków Klienta prowadzonych w innych bankach. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach rocznych. Pierwsza weryfikacja nastąpi po zakończeniu roku, w którym została zawarta Umowa,</p> <p>4) realizować za pośrednictwem Banku transakcje zabezpieczające ryzyko kursowe w wysokości nie niższej niż 12.000.000,00 PLN (słownie: dwanaście milionów złotych 00/100) rocznie. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach rocznych. Pierwsza weryfikacja nastąpi po zakończeniu roku, w którym została zawarta Umowa,</p> <p>13) utrzymywać Wskaźnik Zadłużenie Netto / EBITDA, na poziomie nie wyższym niż 4,0. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach półrocznych w oparciu o dane jednostkowe klienta. Kolejna weryfikacja nastąpi po zakończeniu półrocza kalendarzowego, w którym został zawarty aneks nr 6 do umowy</p>	<p style="text-align: center;">Santander Bank Polska S.A.</p> <p style="text-align: center;">Kredyt obrotowy szybka linia nr 1095745PO24061100 (wielowalutowy)</p>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

<p>14) utrzymywać Wskaźnik Udziału Kapitału, na poziomie nie niższym niż 30%. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach rocznych. Pierwsza weryfikacja nastąpi po zakończeniu roku, w którym została zawarta Umowa,</p> <p><u>2. Bank ma prawo do zmiany oprocentowania Kredytu poprzez zmianę wysokości marży Banku w przypadku nie wykonania przez Klienta któregokolwiek z zobowiązań określonych:</u></p> <p>1) w Rozdz. I § 6 ust. 1 pkt 1), pkt 2) OWF - nie więcej niż o 0,5 punktu procentowego za każde z niewypłaconych zobowiązań,</p> <p>2) w ust. 1 - nie więcej niż o 0,05 punktu procentowego za każde z niewypłaconych zobowiązań.</p> <p><u>3. Bank może podwyższyć marżę oddzielnie za naruszenie któregokolwiek z zobowiązań określonych w ust. 2, z zastrzeżeniem, że:</u></p> <p>a) marża po łącznym podwyższeniu w zakresie zobowiązań określonych w ust. 1 pkt 12) - 13) powyżej nie może wzrosnąć więcej niż o 2 punkty procentowe,</p> <p>b) marża po łącznym podwyższeniu w zakresie zobowiązań określonych w ust. 1 pkt 1) – pkt 11) oraz pkt 14) - pkt 18) powyżej nie może wzrosnąć więcej niż o 0,2 punktu procentowego.</p> <p>Nie skutkuje podwyższeniem marży kolejne naruszenie przez Klienta tego samego postanowienia. Podwyższona marża z tytułu naruszenia postanowienia Umowy utrzymuje się do czasu ustania wszystkich naruszeń tego postanowienia.</p>	
<p>2. Klient niniejszym potwierdza, że przyjmuje na siebie obowiązki określone w Regulaminie oraz dodatkowo zobowiązuje się do:</p> <p>a) tego, że w całym okresie kredytowania określonym w artykule IV Części Szczególnej Umowy poczynawszy od pierwszego pełnego miesiąca kalendarzowego następującego po dniu podpisania aneksu średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Klienta przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) będą nie mniejsze niż 8 500 000,00 zł. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych do 10-go dnia po zakończeniu danego okresu, poczynawszy od 01.12.2017r. W przypadku nie wywiązania się z warunku Bank podniesie marżę Banku o 0,5 punktu procentowego;</p> <p>b) tego, że w całym okresie kredytowania określonym w art. IV Części Szczególnej Umowy poczynawszy od 01.10.2016r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Coccodrillo Concepts Sp. z o.o. przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) będą nie mniejsze niż 3.300.000,00 zł. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych do 10-go dnia po zakończeniu danego okresu, poczynawszy od 10.10.2016r.;</p> <p>c) tego, że w całym okresie kredytowania określonym w art. IV Części Szczególnej Umowy, poczynawszy od 01.10.2016r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Smart Investment Group Sp. z o.o. przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) będą nie mniejsze niż 1.500.000,00 zł. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych do 10-go dnia po zakończeniu danego okresu, poczynawszy od 10.10.2016r.;</p> <p>d) tego, że w całym okresie kredytowania określonym w art. IV Części Szczególnej Umowy, poczynawszy od 01.10.2016r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Glob Kiddy Sp. z o.o. przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) będą nie mniejsze niż 300.000,00 zł. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych do 10-go dnia po zakończeniu danego okresu, poczynawszy od 10.10.2016r.;</p> <p>e) tego, że w całym okresie kredytowania określonym w art. IV Części Szczególnej Umowy, poczynawszy od 01.10.2016r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Drussis Sp. z o.o. przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) będą nie mniejsze niż 650.000,00 zł. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych do 10-go dnia po zakończeniu danego okresu, poczynawszy od 10.10.2016r.;</p> <p>f) tego, że w całym okresie kredytowania określonym w art. VIII Części Szczególnej Umowy, poczynawszy od 01.10.2016r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz MT Power Sp. z o.o. przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) będą nie mniejsze niż 300.000,00 zł. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych do 10-go dnia po zakończeniu danego okresu, poczynawszy od 10.10.2016r.;</p> <p>g) osiągnięcia wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA obliczanego w okresach półrocznych na podstawie danych finansowych w terminie 31.12.2017r., na</p>	<p style="text-align: center;">ING BANK ŚLASKI Umowa Wieloproduktowa nr 675/2009/00003134/00</p>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

<p>poziomie nie przekraczającym 4,0 oraz nie niższym zero, a następnie utrzymywania w całym okresie kredytowania, przy czym (I) przez zadłużenie oprocentowane rozumie się sumę zobowiązań długoterminowych oraz krótkoterminowych: kredytów i pożyczek - wobec jednostek powiązanych oraz kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, innych zobowiązań finansowych, zobowiązań wekslowych oraz innych zobowiązań - wobec pozostałych jednostek; a (II) przez EBITDA rozumie się zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację liczony na bazie rocznej - krocząco, każdorazowo na bazie wyników osiągniętych w ostatnich dwóch okresach półrocznych;</p>	
<p>18. Dodatkowe postanowienia Umowy: a) Od dnia podpisania Umowy Kredytobiorca będzie przeprowadzał za pośrednictwem swoich rachunków bieżących prowadzonych w Banku kwotę w wysokości, co najmniej 10.000.000,00 PLN (słownie: dziesięć milionów złotych) rocznie, jednak nie mniej niż 2.500.000,00 PLN (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych) kwartalnie, pochodząca z przychodów ze sprzedaży wynikających z prowadzonej przez niego działalności gospodarczej. Kredytobiorca ponosi wyłączną odpowiedzialność za zapewnienie przeprowadzania przychodów ze sprzedaży w prawidłowej wysokości. b) Wysokość przychodów ze sprzedaży przeprowadzanych przez rachunki bieżące Kredytobiorcy w Banku, będzie monitorowana przez Bank w okresach kwartalnych począwszy od dnia wskazanego pod lit. a) powyżej, przy czym pierwsza weryfikacja warunku nastąpi za okres II kwartału 2017 roku.</p> <p>Wyliczanie wysokości przychodów ze sprzedaży, do których przeprowadzania Kredytobiorca jest zobowiązany uwzględnia wpływ środków pieniężnych na rachunki bieżące Kredytobiorcy w Banku, z wyłączeniem tzw. wpływów wewnętrznych wynikających z ustanawiania przez Kredytobiorcę jakichkolwiek lokat terminowych, w tym lokat typu „overnight”, ze środków zgromadzonych uprzednio na rachunkach bieżących Kredytobiorcy w Banku oraz wypłat środków z tytułu kredytów udzielonych Kredytobiorcy przez Bank jak również wpływów zewnętrznych z rachunków bankowych Kredytobiorcy w innych bankach. Bank może udostępnić, na wniosek Kredytobiorcy, wynik monitoringu. c) W okresie kredytowania Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania wskaźnika zadłużenia, na poziomie nie wyższym niż 4x. Wskaźnik ten wyraża się wzorem:</p> <p>(+zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu: + kredytów i pożyczek + emisji papierów wartościowych lub innych instrumentów o podobnym charakterze, + leasingu finansowego (w ujęciu księgowym) + kwoty weksli zaakceptowanych przez osobę trzecią, + inne zobowiązania finansowe w tym wierzytelności sprzedane lub przedstawione do dyskonta (z <i>wyłączeniem wierzytelności sprzedawanych bez regresu</i>), zobowiązania bilansowe do zapłaty w odniesieniu do wystawionych uprzednio przez bank lub instytucję finansową gwarancji, kwoty zobowiązań bilansowych do zapłaty z tytułu udzielonych przez Kredytobiorcę gwarancji i poręczeń za dług osób trzecich, - środki pieniężne w kasie i na rachunkach)</p> <p>----- (+ zysk /strata/ na działalności operacyjnej + amortyzacja) Niespełnienie warunku stanowi przypadek naruszenia umowy. Weryfikacja wskaźnika będzie realizowana na danych jednostkowych oraz skonsolidowanych Kredytobiorcy, w okresach półrocznych wg stanu na koniec półrocza Kredytobiorcy.</p>	<p>BGŻ BNP PARIBAS S.A. WAR/4053/16/325/CB kredyt 72 m-ce na refinansowanie inwestycji (hala IV)</p>
<p>14. Dodatkowe postanowienia Umowy: a) Od dnia podpisania Umowy Kredytobiorca będzie przeprowadzał za pośrednictwem swoich rachunków bieżących prowadzonych w Banku kwotę w wysokości, co najmniej 10.000.000,00 PLN (słownie: dziesięć milionów złotych) rocznie, jednak nie mniej niż 2.500.000,00 PLN (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych) kwartalnie, pochodząca z przychodów ze sprzedaży wynikających z prowadzonej przez niego działalności gospodarczej. Kredytobiorca ponosi wyłączną odpowiedzialność za zapewnienie przeprowadzania przychodów ze sprzedaży w prawidłowej wysokości. b) Wysokość przychodów ze sprzedaży przeprowadzanych przez rachunki bieżące Kredytobiorcy w Banku, będzie monitorowana przez Bank w okresach kwartalnych począwszy od dnia wskazanego pod lit. a) powyżej.</p>	<p>BGŻ BNP PARIBAS S.A. WAR/4053/16/324/CB umowa wielocelowej linii kredytowej premium</p>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

<p>Wyliczanie wysokości przychodów ze sprzedaży, do których przeprowadzania Kredytobiorca jest zobowiązany uwzględnia wpływy środków pieniężnych na rachunki bieżące Kredytobiorcy w Banku, z wyłączeniem tzw. wpływów wewnętrznych wynikających z ustanawiania przez Kredytobiorcę jakichkolwiek lokat terminowych, w tym lokat typu „overnight”, ze środków zgromadzonych uprzednio na rachunkach bieżących Kredytobiorcy w Banku oraz wypłat środków z tytułu kredytów udzielonych Kredytobiorcy przez Bank jak również wpływów zewnętrznych z rachunków bankowych Kredytobiorcy w innych bankach.</p> <p>Bank może udostępnić, na wniosek Kredytobiorcy, wynik monitoringu.</p> <p>c) W okresie kredytowania Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania wskaźnika zadłużenia, na poziomie nie wyższym niż 4x. Wskaźnik ten wyraża się wzorem:</p> <p>(+zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu:</p> <ul style="list-style-type: none"> + kredytów i pożyczek + emisji papierów wartościowych lub innych instrumentów o podobnym charakterze, + leasingu finansowego (w ujęciu księgowym) + kwoty weksli zaakceptowanych przez osobę trzecią, + inne zobowiązania finansowe w tym wierzytelności sprzedane lub przedstawione do dyskonta (z <p><i>wyłączeniem wierzytelności sprzedawanych bez regresu), zobowiązania bilansowe do zapłaty w odniesieniu do wystawionych uprzednio przez bank lub instytucję finansową gwarancji, kwoty zobowiązań bilansowych do zapłaty z tytułu udzielonych przez Kredytobiorcę gwarancji i poręczeń za dług osób trzecich,</i></p> <p>- środki pieniężne w kasie i na rachunkach)</p> <hr/> <p>(+ zysk /strata/ na działalności operacyjnej + amortyzacja)</p> <p>Niespełnienie warunku stanowi przypadek naruszenia umowy.</p> <p>Weryfikacja wskaźnika będzie realizowana na danych jednostkowych oraz skonsolidowanych Kredytobiorcy, w okresach pół rocznych wg stanu na koniec półrocza Kredytobiorcy.</p>	
---	--

W roku 2018 Spółka dominująca realizowała postanowienia zawartych umów kredytowych.

9.7. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

9.7.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	Nota	31.12.2018		31.12.2017	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:					
Pożyczki	9B	3 010	3 010	1 800	1 800
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	13 131	13 131	15 230	15 230
Pochodne instrumenty finansowe	9B	522	522	88	88
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	8 163	8 163	19 396	19 396
Zobowiązania:					
Kredyty w rachunku kredytowym	9D	3 796	3 796	4 725	4 725
Kredyty w rachunku bieżącym	9D	21 332	21 332	18 749	18 749
Inne zobowiązania finansowe	ID9D	12 084	12 084	12 228	12 228
Dłużne papiery wartościowe	9D	8 722	8 722	0	0
Leasing finansowy	7	6 084	6 084	2 911	2 911
Pochodne instrumenty finansowe	9B	12	12	2 358	2 358
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	29 563	29 563	24 917	24 917

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

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

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

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

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

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 31.12.2018				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	0	522	0	522
Aktywa razem	0	522	0	522
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	0	-12	0	-12
Zobowiązania razem (-)	0	-12	0	-12
Wartość godziwa netto	0	511	0	511
Stan na 31.12.2017				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	0	88	0	88
Aktywa razem	0	88	0	88
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	0	-2 358	0	-2 358
Zobowiązania razem (-)	0	-2 358	0	-2 358
Wartość godziwa netto	0	-2 271	0	-2 271

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

a) Akcje spółek notowanych
Nie wystąpiły.

b) Udziały, akcje spółek nienotowanych
Nie wystąpiły.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

c) 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).

d) Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej
Nie wystąpiły.

e) Pożyczki
Nie wystąpiły.

f) Zapłata warunkowa z tytułu nabycia kontroli
Nie wystąpiła.

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 31.12.2018				
<i>Zobowiązania:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	0	3 796	0	3 796
Kredyty w rachunku bieżącym	0	21 332	0	21 332
Inne zobowiązania finansowe	0	12 084	0	12 084
Dłużne papiery wartościowe	0	8 722	0	8 722
Stan na 31.12.2017				
<i>Zobowiązania:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	0	4 725	0	4 725
Kredyty w rachunku bieżącym	0	18 749	0	18 749
Inne zobowiązania finansowe	0	12 228	0	12 228
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0

a) Papiery dłużne notowane
Nie wystąpiły.

b) Wyplacone pożyczki, nienotowane papiery dłużne
Nie wystąpiły.

c) Otrzymane pożyczki i kredyty, wyemitowane nienotowane papiery dłużne
Wartość bilansowa zobowiązań (kredytów) o zmiennym oprocentowaniu została uznana za racjonalne przybliżenie ich wartości godziwej.
W dniu 28 grudnia 2018 roku spółka dominująca wyemitowała trzyletnie zdematerializowane obligacje na okaziciela serii B o wartości 8.900 tys.zł. Oprocentowanie obligacji jest zmienne, ustalone w oparciu o stopę procentową WIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych powiększoną o marżę w wysokości 3,5%. Odsetki płatne będą w okresach sześciomiesięcznych. Obligacje nie są zabezpieczone.

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

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

9.7.4. Przekwalifikowanie

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.7.5. Wyłączenie ze sprawozdania z sytuacji finansowej

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

9.7.6. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe podlegające kompensacie

Nie występują.

9.8. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej

Poniższa tabela przedstawia zmiany w zobowiązaniach Grupy z tytułu działalności finansowej, w tym zarówno zmiany pieniężne jak i niepieniężne.

wyszczególnienie	Zobowiązania finansowe do jednostek powiązanych	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające z tytułu działalności finansowej	Zobowiązania z tytułu działalności finansowej razem
Kwota pozostała do spłaty na 01.01.2018	0	68 845	2 358	71 204
Przepływy pieniężne netto:	0	14 820	0	14 820
- z działalności finansowej	0	10 253	0	10 253
- z działalności operacyjnej	0	4 568	0	4 568
Zmiany bezgotówkowe:	0	49	-2 347	-2 297
- zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	-396	0	-396
- zmiana wartości godziwej, z wyłączeniem różnic kursowych	0	0	-2 347	-2 347
- inne zmiany	0	445	0	445
Kwota pozostała do spłaty na 31.12.2018	0	83 715	12	83 727

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2018	31.12.2017
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 139	3 273
Korekta BO aktywa (wpływ MSSF 9)		96	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po korekcie		4 235	3 273
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 154	1 205
Podatek odroczony per saldo na początek okresu		3 081	2 068
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wynik (+/-)	23	-843	915
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)		0	1
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:		2 239	2 985
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 291	4 139
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 052	1 154

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:	
		wynik	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2018			
Aktywa:			
Wartości niematerialne	432	25	458
Zapasy	418	-149	269
Należności z tytułu dostaw i usług	679	-193	486
Przychody przyszłych okresów (MSSF 15)	464	2 139	2 603
Inne aktywa	35	-34	0
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	157	-3	154
Rezerwy na świadczenia pracownicze	228	39	267
Pozostałe rezerwy	174	-153	21
Pochodne instrumenty finansowe	448	-446	2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	7	8
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	1 023	1 023
Inne zobowiązania	1 105	-1 105	0,00
Razem	4 139	1 152	5 291
Stan na 31.12.2017			
Aktywa:			
Wartości niematerialne	370	62	432
Zapasy	435	-18	418
Należności z tytułu dostaw i usług	607	72	679
Przychody przyszłych okresów (MSSF 15)	185	279	464
Inne aktywa	-172	207	35
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	86	72	157
Rezerwy na świadczenia pracownicze	173	55	228
Pozostałe rezerwy	150	24	174
Pochodne instrumenty finansowe	76	372	448
Inne zobowiązania	1 363	-258	1 105
Razem	3 273	866	4 139

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:	
		wynik	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2018			
Aktywa:			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 064	135	1 200
Pochodne instrumenty finansowe	17	83	99
Należności z tytułu dostaw i usług	0	12	12
Inne aktywa	13	25	38
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13	29	41
KWS przyszłych okresów (MSSF 15)	0	1 663	1 663
Inne zobowiązania	48	-48	0
Razem	1 154	1 898	3 052
Stan na 31.12.2017			
Aktywa:			
Rzeczowe aktywa trwałe	820	244	1 064
Pochodne instrumenty finansowe	209	-192	17
Należności z tytułu dostaw i usług	92	-92	0
Inne aktywa	36	-23	13
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5	8	13
Inne zobowiązania	43	5	48
Razem	1 205	-50	1 154

Ujemne różnice przejściowe, nierozliczone straty podatkowe, w odniesieniu do których Grupa nie ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, przedstawiały się następująco:

wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<i>Kwoty i tytuły, dla których nie rozpoznano aktywów na podatek odroczonej:</i>		
Ujemne różnice przejściowe	249	262
Razem	249	241
<i>Nierozliczone straty podatkowe - data wygaśnięcia przypadająca w okresie:</i>		
od 1 do 2 lat	0	-4
od 2 do 3 lat	0	0
od 3 do 4 lat	-111	0
od 4 do 5 lat	0	-111
Nierozliczone straty podatkowe razem	-111	-114

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

11. Zapasy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ujęte są następujące pozycje zapasów:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Materiały	0	0
Półprodukty i produkcja w toku	0	0
Wyroby gotowe	0	0
Towary	77 703	72 079
Wartość bilansowa zapasów razem	77 703	72 079

W 2018 roku Grupa ujęła w działalności operacyjnej skonsolidowanego sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych zapasów łącznie w kwocie 110.362 tys. PLN (2017 rok: 106.454 tys. PLN).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów na kwotę 1.569 tys. PLN, które w 2017 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne jednostkowego sprawozdania z wyniku (w 2017: 833 tys. PLN). Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących na kwotę 1.043 tys. PLN (2017 rok: 927 tys. PLN). Kwota odwróconych odpisów została ujęta jako pozostałe przychody operacyjne (patrz nota nr 21).

Wynik będący różnicą powyższych kosztów i przychodów zawiera się w wyniku z działalności operacyjnej Grupy. Na dzień 31.12.2018 zapasy o wartości bilansowej 33.213 tys. PLN (2017 rok: 48.291 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce nr 9.6.

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Należności długoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kaucje wpłacone z innych tytułów	985	2 277
Należności długoterminowe	985	2 277

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

Należności krótkoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<i>Aktywa finansowe (MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	13 141	13 543
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-2 431	-2 181
Należności z tytułu dostaw i usług netto	10 709	11 363
Kaucje wpłacone z innych tytułów	1 334	1 083
Inne należności	103	508
Pozostałe należności finansowe netto	1 437	1 591
Należności finansowe	12 147	12 954
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	107	67
Przedpłaty i zaliczki	4 350	3 503
Pozostałe należności niefinansowe	96	104
Należności niefinansowe	4 554	3 673
Należności krótkoterminowe razem	16 700	16 627

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 2018 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły,
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 3.204 tys. PLN (2017 rok: 248 tys. PLN).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	2 181	2 220
Korekta BO (MSSF 9)	526	0
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	3 204	248
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-3 486	-287
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	6	0
Stan na koniec okresu	2 431	2 181

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

Na dzień 31.12.2018 nie wystąpiły należności, które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań Grupy.

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	3 988	746
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	2 337	16 841
Środki pieniężne w kasie	1 837	1 809
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	8 163	19 396

Na dzień 31.12.2018 środki pieniężne o wartości bilansowej 8.163 tys. PLN (2017 rok: 19.396 tys. PLN) nie podlegały ograniczeniom w dysponowaniu. Warunki umów kredytowych nakładały na Spółkę dominującą i jej jednostki zależne konieczność przelewu niektórych wierzytelności na wskazane przez banki konta. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

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

14. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Nie dotyczy.

15. Kapitał własny

15.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2018 kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 3.027 tys. PLN (2017 rok: 3.027 tys. PLN) i dzielił się na 6.054.544 akcji (2017 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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	40 435	00001-40435	akcje na okaziciela	40.435
C	10.109	40436- 50544	akcje na okaziciela	10.109
D	1.000.000	1 - 1000000	akcje na okaziciela	1.000.000
	6.054.544			9.033.756

W roku 2018 nie wystąpiły zmiany liczby akcji.
W spółce nie występują programy płatności akcjami.

Na dzień 31.12.2018 w posiadaniu Spółki dominującej nie pozostawały akcje własne.
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 48.797 tys. PLN, kapitał rezerwowy o wartości 3.021 tys. zł oraz różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych, których wartość wyniosła na dzień 31.12.2018: 31 tys. PLN. W dniu 12 listopada 2018 roku NWZ udziałowców spółki dominującej podjęło uchwałę o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 3.000 tys. zł w celu sfinansowania skupu akcji własnych. Kapitał ten pochodził z zysków spółki z lat poprzednich ujętych w kapitale zapasowym spółki.

15.4. Programy płatności akcjami

W Spółce nie zostały uruchomione programy motywacyjne.

15.5. Udziały niedające kontroli

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

W związku z nabyciem większościowego pakietu udziałów (90%) DPM sp. z o.o. z Białorusi, które miało miejsce w dniu 1 stycznia 2019 roku, na dzień przejęcia kontroli powstały udziały niedające kontroli w kwocie 710,6 tys. zł. Udziały niedające kontroli zostały wycenione w wartości proporcjonalnego udziału udziałów niesprawujących kontroli w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Połączenie zostało szczegółowo opisane w notcie 2.

16. Świadczenia pracownicze

16.1. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Koszty wynagrodzeń	25 883	21 932
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 762	4 026
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	85	293
Koszty świadczeń pracowniczych razem	30 729	26 251

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

16.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Wyszczególnienie	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 204	1 835	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 582	1 336	0	0
Pozostałe rezerwy	325	324	0	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 023	937	0	0
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 134	4 433	0	0
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Rezerwy na odprawy emerytalne	0	0	233	236
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	0	0	233	236
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	5 134	4 433	233	236

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

Wyszczególnienie	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze	
	odprawy emerytalne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku		
Stan na początek okresu	236	236
<i>Zmiany ujęte w wyniku:</i>		
Ponowna wycena zobowiązania	-3	-3
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2018 roku	233	233
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku		
Stan na początek okresu	168	168
<i>Zmiany ujęte w wyniku:</i>		
Ponowna wycena zobowiązania	67	67
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2017 roku	236	236

Na zmianę stanu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych wpływ miała ponowna wycena wartości przyszłego zobowiązania – odpraw emerytalnych we wszystkich spółkach Grupy.

Wartość bieżącą rezerw ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez spółki Grupy.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

17. Pozostałe rezerwy

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

Wyszczególnienie	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy na przyszłe koszty	172	196	0	0
Pozostałe rezerwy razem	172	196	0	0

Wyszczególnienie	Rezerwy na:	
	Przyszłe koszty	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku		
Stan na początek okresu	196	196
Zwiększenie rezerw	282	282
Rozwiązanie rezerw	-309	-309
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	2	2
Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku	172	172
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku		
Stan na początek okresu	27	27
Zwiększenie rezerw	229	229
Rozwiązanie rezerw	-60	-60
Stan rezerw na dzień 31.12.2017 roku	196	196

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

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania długoterminowe: nie wystąpiły.

Zobowiązania krótkoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania finansowe (MSSF 9):		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28 182	23 840
Inne zobowiązania finansowe	1 381	1 077
Zobowiązania finansowe	29 563	24 917
Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	2 720	2 353
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	17	98
Inne zobowiązania niefinansowe	59	56
Zobowiązania niefinansowe	2 795	2 508
Zobowiązania krótkoterminowe razem	32 358	27 425

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

Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną nie wystąpiły.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

19. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Ubezpieczenia	173	162	0	0
Opłata administracyjna w leasingu	5	5	6	10
Rozliczany w czasie koszt usług informatycznych	56	52	3	35
Usługi i materiały do refaktury	196	328	0	0
Koszty okresów następných	945	796	0	0
Inne koszty opłacone z góry	58	29	30	20
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	1 433	1 372	39	66
<i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Dotacje otrzymane	48	44	308	358
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	48	44	308	358

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.

Spółka dominująca otrzymała finansowanie z Urzędu Pracy w postaci refundacji wynagrodzeń i składek ZUS pracowników zatrudnionych w roku 2017. Łącznie w 2017 roku Spółka ujęła z wszystkich tytułów pozostałe przychody operacyjne w kwocie 1 tys. PLN. Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji oraz pozostałych refundacji.

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

20. Przychody z tytułu umów z klientami

Przychody z umów z klientami obejmują:

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

Wartości przychodów w poszczególnych kategoriach przedstawia poniższa tabela:

Przychody z umów z klientami wg kategorii	31.12.2018	31.12.2017
Przychody ze sprzedaży usług	507	411
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	250 764	228 881
Refaktury	637	1 021
Razem	251 909	230 312

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 składnikami aktywów na rzecz klienta z uwzględnieniem warunków Incoterms. W Grupie nie występują przychody z tytułu umów z klientami, dla których przychód rozpoznawany jest w czasie. Grupa nie działa jako agent w umowach z klientami. Grupa nie udziela terminów płatności dłuższych niż 180 dni, w związku z czym element finansowania nie jest istotny.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

21. Przychody i koszty operacyjne

21.1. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Koszty działalności operacyjnej	221 083	204 325
Amortyzacja	4 743	4 116
Zużycie materiałów i energii	2 875	3 023
Usługi obce	70 379	63 141
Podatki i opłaty	193	126
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	31 358	26 464
Pozostałe koszty rodzajowe	1 173	1 001
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	110 362	106 454

21.2. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		69	31
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	12	273	57
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	11	0	94
Otrzymane kary i odszkodowania		23	137
Dotacje otrzymane	19	309	211
Refaktury		637	1 021
Nadwyżki inwentaryzacyjne		1 887	223
Wynajem		84	77
Inne przychody		556	305
Pozostałe przychody operacyjne razem		3 839	2 155

21.3. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		266	29
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	5, 6	134	327
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	12	6	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	11	526	0
Utworzenie rezerw	17	1	117
Zapłacone kary i odszkodowania		23	2
Koszt refaktur		619	911
Braki inwentaryzacyjne, utylizacja towarów		2 554	646
Inne koszty		892	200
Pozostałe koszty operacyjne razem		5 021	2 231

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

22. Przychody i koszty finansowe

22.1. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	13	4	0
Pożyczki i należności	9B, 12	7	44
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		191	44
<i>Przychód odsetkowy rozpoznany metodą ESP:</i>			
Lokaty	12	181	0
<i>Przychód odsetkowy rozpoznany metodą ESP</i>		181	0
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9B	2 771	0
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik</i>		2 771	0
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Pożyczki i należności	9B, 12	1	0
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych</i>		1	0
Inne przychody finansowe		263	122
Przychody finansowe razem		3 226	166

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

22.2. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7	84	122
Kredyty w rachunku bieżącym, inne zobowiązania finansowe	9D	1 253	915
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	26	3
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		1 363	1 040
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9B	0	2 989
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik</i>		0	2 989
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	2 077	4 551
Pożyczki i należności	9B, 12	-1 130	1 931
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9D, 18	-19	-2 664
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych</i>		927	3 818
Wynagrodzenie z tytułu poręczeń kredytów		220	231
Inne koszty finansowe		488	980
Straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		38	0
Koszty finansowe razem		3 036	9 058

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Główną wartość innych kosztów finansowych w 2018 roku w Grupie stanowiła kwota różnicy wartości faktur z tytułu leasingu zwrotnego : 444 tys. zł.

Główną wartość innych kosztów finansowych w 2017 roku w Grupie stanowią: dyskonto rozrachunków na kwotę 192 tys. PLN, kwota różnicy wartości faktur z tytułu leasingu zwrotnego 486 tys. zł oraz odsetki budżetowe na kwotę 213 tys. zł.

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

23. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
<i>Podatek bieżący:</i>			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		4 957	3 926
Podatek bieżący		4 957	3 926
<i>Podatek odroczony:</i>			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	10	842	-1 011
Podatek odroczony		842	-1 011
Podatek dochodowy razem		5 799	2 914

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

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Wynik przed opodatkowaniem		29 197	15 494
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		5 547	2 944
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>			
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)		-53	-38
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		-23	-391
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		79	183
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)		0	-176
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	10	249	342
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	10	0	22
Inne korekty		0	29
Podatek dochodowy		5 799	2 914
Zastosowana średnia stawka podatkowa		20%	19%

Informacje o podatku dochodowym ujętym w pozostałych całkowitych dochodach zaprezentowano w notcie 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 rozważniający wpływ opcji zamiennych na akcje Grupy, wyemitowanych w ramach programów motywacyjnych realizowanych przez Grupę, jeżeli takie programy są uruchamiane (patrz punkt 15 dotyczący programów płatności akcjami). Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 054 544	6 054 544
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 054 544	6 054 544
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	23 398 277	12 988 400
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	3,86	2,15
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	3,86	2,15
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej (PLN)	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto (PLN)	23 398 277	12 988 400
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	3,86	2,15
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	3,86	2,15

24.2. Dywidendy

W 2018 roku Spółka dominująca dokonała wypłaty dywidendy akcjonariuszom za rok 2017. Wysokość wypłaconej dywidendy to 1,00 zł na akcję. Łączna kwota wypłaconych dywidend (wraz z podatkiem) wyniosła 6.055 tys zł.

W 2017 roku Spółka dominująca dokonała wypłaty dywidendy akcjonariuszom za rok 2016 w wysokości 1,20zł na akcję. Łączna wartość wypłaconej dywidendy wyniosła 7.265 tys. PLN.

Spółka nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2018.

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

25. Przepływy pieniężne

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

wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	8 163	19 396
Korekty:		
Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie	1	1 017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF	8 164	20 413

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Nazwa	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
WWW s.c. Marek Dworzczak, Tomasz Przybyła	Pianowo	0	0	brak
CTM s.c. Marek Dworzczak, Tomasz Przybyła	Pianowo	0	0	brak
City Park Group sp. z o.o.	Pianowo	0	0	brak
City Park Group sp. z o.o. sp.k.	Pianowo	0	0	brak
Marek Dworzczak	Kościan	0	0	brak
Tomasz Przybyła	Kościan	0	0	brak
Barbara Dworzczak	Kościan	0	0	brak
Edyta Kaczmarek-Przybyła	Kościan	0	0	brak

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

26.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu spółki dominującej oraz spółek zależnych. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	732	722
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0
Pozostałe świadczenia	0	0
Razem	732	722

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

W 2018 roku Grupa dokonała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 63 tys. PLN (2017 rok: 0 tys. PLN). Saldo zobowiązań z tego tytułu wynosiło na 31.12.2018 4 tys. PLN (31.12.2017 rok: 0 tys. PLN).

W 2018 roku Grupa dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 4 tys. PLN (2017 rok: 4 tys. PLN). Saldo należności z tego tytułu wynosiło na 31.12.2018 0 tys. PLN (31.12.2017 rok: 0 tys. PLN).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

26.2. Transakcje z kluczowym personelem oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

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

wyszczególnienie	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Sprzedaż do:				
Kluczowego personelu kierowniczego	4	4	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	24	20	0	2
Razem	28	24	0	2

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

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

wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Zakup od:				
Kluczowego personelu kierowniczego	63	0	4	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	104	0	0	0
Razem	167	0	4	0

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

wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2017	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki udzielone:				
Pozostałym podmiotom powiązany	0	1 000	2 508	1 800
Razem	0	1 000	2 508	1 800

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

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	31.12.2018	31.12.2017
CTM Evolution s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 3.900.000 usd na udziałach w spółce wniesionych w postaci aportu udziału w niezabudowanej nieruchomości (83/1000) położonej w Miękini, dla której prowadzona jest KW 32270	14 663	13 577

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

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	31.12.2018	31.12.2017
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	poręczenie	42 958	41 288
Smart Investment Group sp. z o.o.	poręczenie	42 958	41 288
Drussis sp. z o.o.	poręczenie	42 958	41 288
Mt Power sp. z o.o.	poręczenie	42 958	41 288
Glob Kiddy sp. z o.o.	poręczenie	20 400	20 400
Vivo Kids sp. z o.o.	poręczenie	20 400	20 400

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Wobec pozostałych jednostek:		
Poreczenie spłaty zobowiązań	23 586	22 614
Pozostałe jednostki razem	23 586	22 614
Zobowiązania warunkowe razem	23 586	22 614

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

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

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

W okresie od ostatniego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 września 2018 roku nie zaistniały żadne zdarzenia w przedmiotowym sporze, a tym samym stan prawny przedstawiony w tym sprawozdaniu pozostaje aktualny.

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

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.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):						Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	CZK	CHF	RON	POZOSTAŁE	
Stan na 31.12.2018								
<i>Aktywa finansowe (+):</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	1 691	2 033	4 796	0	7 637	126 542	26 671
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	73	1 221	7 155	5	1 618	149	7 424
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>								
Kredyty, pozostałe zobowiązania finansowe	9D	0	-4 660	0	-2 491	0	0	-27 028
Leasing finansowy	7	-934	0	0	0	0	0	-4 017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	-194	-652	-23	0	0	-103	-3 543
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		636	-2 058	11 929	-2 486	9 255	126 588	-493
Stan na 31.12.2017								
<i>Aktywa finansowe (+):</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	1 439	1 508	5 610	0	6 188	101 738	21 048
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	411	3 679	11 606	5	1 071	149	17 474
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>								
Kredyty, pozostałe zobowiązania finansowe	9D	0	-19	0	0	0	0	-65
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	-127	-318	0	0	0	-690	-2 167
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		1 723	4 850	17 216	5	7 259	101 198	36 289

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	Nota	Wartość bilansowa w PLN (tysiące):	
		EUR	USD
Stan na 31.12.2018			
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>			
Aktywa finansowe (+)	ID9B	0	522
Zobowiązania finansowe (-)	ID9B	0	-12
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		0	511
Stan na 31.12.2017			
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>			
Aktywa finansowe (+)	ID9B	0	88
Zobowiązania finansowe (-)	ID9B	0	-2 358
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		0	-2 271

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:				
		EUR	USD	CHF	POZOSTAŁE	razem
Stan na 31.12.2018						
Wzrost kursu walutowego	10%	272	-782	-951	1 151	-309
Spadek kursu walutowego	-10%	-272	782	951	-1 151	309
Stan na 31.12.2017						
Wzrost kursu walutowego	10%	719	1 689	-1 221	1 220	2 406
Spadek kursu walutowego	-10%	-719	-1 689	1 221	-1 220	-2 406

Czynsze oraz opłaty eksploatacyjne w umowach najmu lokali handlowych w dużej mierze wyrażone są w walucie (EUR) w związku z czym Grupa narażona jest na ryzyko walutowe. Miesięczna wartość powyższych opłat w roku 2018 wyniosłaby 146 tys. EUR. Przy założeniu kursu NBP z dnia 31.12.2018 roku na poziomie 4.3 w wyniku jego zmiany wartość kosztów zmieniałaby się następująco:

- wzrost kursu o 10% - wzrost kosztów o 63 tys. PLN miesięcznie,
- spadek kursu o 10% - spadek kosztów o 63 tys. PLN miesięcznie.

Wahania kursów nie mają wpływu na pozostałe dochody Grupy.

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

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

Wyszczególnienie	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:	
		31.12.2018	31.12.2017
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	-445	-385
Spadek stopy procentowej	-1 p.p.	445	385

Zmiany stóp procentowych nie mają wpływu na pozostałe dochody Grupy.

28.2. Ryzyko kredytowe

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

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki	9B	3 010	1 800
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	12 147	12 449
Pochodne instrumenty finansowe	9B	522	88
Papiery dłużne	9C	8 722	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	6 325	17 587
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	27	23 578	22 614
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		54 305	54 537

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2017	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	9 223	3 917	10 120	3 424
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-194	-2 237	0	-2 181
Należności z tytułu dostaw i usług netto	9 029	1 680	10 120	1 243
Pozostałe należności finansowe	1 437	0	1 591	0
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	0	0	0	0
Pozostałe należności finansowe netto	1 437	0	1 591	0
Należności finansowe	10 467	1 680	11 711	1 243

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2017	
	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	38	0	483	0
od 1 do 6 miesięcy	375	0	760	0
od 6 do 12 miesięcy	169	0	0	0
powyżej roku	1 098	0	0	0
Zaległe należności finansowe	1 680	0	1 243	0

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

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

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

28.3. Ryzyko płynności

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Stan na 31.12.2018							
Kredyty, pozostałe zobowiązania finansowe	9D	8 447	12 391	16 705	1 025	0	38 568
Dłużne papiery wartościowe	9D	471	471	471	9 371	0	10 783
Leasing finansowy	7	1 403	902	2 364	1 611	0	6 282
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	31 207	0	0	0	0	31 207
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		41 528	13 765	19 540	12 007	0	86 839
Stan na 31.12.2017							
Kredyty, pozostałe zobowiązania finansowe	9D	10 428	6 055	10 006	10 689	78	37 255
Leasing finansowy	7	892	667	1 401	83	0	3 043
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	24 917	0	0	0	0	24 917
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		36 237	6 723	11 407	10 772	78	65 216

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

Wyszczególnienie	Nota	Krótkoterminowe:		Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	
Stan na 31.12.2018				
<i>Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto:</i>				
Wydatki (-)		0	0	0
Wpływy (+)		0	0	0
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto razem	9B	0	0	0
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach netto (wpływy (+) / wydatki (-))	9B	-12	0	-12
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		-12	0	-12
Stan na 31.12.2017				
<i>Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto:</i>				
Wydatki (-)		0	0	0
Wpływy (+)		0	0	0
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto razem	9B	0	0	0
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach netto (wpływy (+) / wydatki (-))	9B	-2 158	-201	-2 358
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		-2 158	-201	-2 358

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie		31.12.2018	31.12.2017
Przyznane limity kredytowe		71 016	62 176
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	9D	23 413	20 818
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym		47 604	41 357

29. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych.

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

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

Grupa nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	94 891	77 853
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	0	0
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	0	0
Kapitał	94 891	77 853
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	94 891	77 853
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	45 934	35 703
Leasing finansowy	6 084	2 911
Źródła finansowania ogółem	146 909	116 467
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,65	0,67
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29 007	24 891
Amortyzacja	4 743	4 116
EBITDA	33 750	29 007
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	45 934	35 703
Leasing finansowy	6 084	2 911
Dług	52 018	38 614
Wskaźnik długu do EBITDA	1,54	1,33

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

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2018 nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok ponad te wykazane w niniejszym sprawozdaniu w punkcie dotyczącym przejęć podmiotów (pkt.2).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

31. Pozostałe informacje

31.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2018: 4,300 PLN/EUR, 31.12.2017: 4,1709 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.12.2018: 4,2669 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2016: 4,2447 PLN/EUR,

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco : 01.01 - 31.12.2018: 4,3978 – 4,1423 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2017: 4,4157 – 4,1709 PLN/EUR.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	251 271	229 292	58 888	54 019
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29 007	24 891	6 798	5 864
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	29 197	15 999	6 843	3 769
Zysk (strata) netto	23 398	12 988	5 484	3 060
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	23 398	12 988	5 484	3 060
Zysk na akcję (PLN)	3,86	2,15	0,91	0,51
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	3,86	2,15	0,91	0,51
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2669	4,2447
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 814	16 866	6 753	3 973
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-40 735	-5 671	-9 547	-1 336
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-329	76	-77	18
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-11 234	10 119	-2 633	2 384
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2669	4,2447
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	187 583	153 203	43 624	36 731
Zobowiązania długoterminowe	26 964	16 929	6 271	4 059
Zobowiązania krótkoterminowe	65 728	58 421	15 285	14 007
Kapitał własny	94 891	77 853	22 068	18 666
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	94 891	77 853	22 068	18 666
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	704	726
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,3000	4,1709

31.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2018				
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%
Tomasz Przybyła	1 252 745	2 501 660	626 373	20,69%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,39%
Pozostali akcjonariusze	1 046 714	1 046 714	523 357	17,29%
Razem	6 054 544	9 059 028	3 027 272	100%
Stan na 31.12.2017				
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%
Tomasz Przybyła	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,39%
Pozostali akcjonariusze	1 050 544	1 050 544	525 272	17,35%
Razem	6 054 544	9 059 028	3 027 272	100%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Akcjonariusz	ilość posiadanych akcji [szt.]	liczba głosów na WZA	udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	udział w kapitale zakładowym
Marek Dworzak	1 248 915	2 497 830	27,57%	20,63%
Tomasz Przybyła	1 252 745	2 501 660	27,62%	20,69%
FORSMART LIMITED	2 506 170	3 012 824	33,26%	41,39%

Przed dniem 5 października 2018 własność pakietów akcji reprezentujących ponad 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	ilość posiadanych akcji [szt.]	liczba głosów na WZA	udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	udział w kapitale zakładowym
Marek Dworzak	1 248 915	2 497 830	27.57%	20.63%
Tomasz Przybyła	1 248 915	2 497 830	27.57%	20.63%
FORSMART LIMITED	2 506 170	3 012 824	33.26%	41.39%

31.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej

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

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie	Razem
Okres od 01.01 do 31.12.2018		
Marek Dworzak	240	240
Tomasz Przybyła	240	240
Razem	480	480
Okres od 01.01 do 31.12.2017		
Marek Dworzak	240	240
Tomasz Przybyła	240	240
Razem	480	480

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

31.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki

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

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie	Razem
Okres od 01.01 do 31.12.2018		
Ryszard Błaszcyk	36	36
Jacek Mizerka	19	19
Edyta Kaczmarek-Przybyła	12	12
Agnieszka Nowak	13	13
Barbara Dworzak	12	12
Razem	92	92
Okres od 01.01 do 31.12.2017		
Ryszard Błaszcyk	34	34
Jacek Mizerka	17	17
Edyta Kaczmarek-Przybyła	12	12
Agnieszka Nowak	12	12
Barbara Dworzak	12	12
Razem	88	88

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

31.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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

Wynagrodzenie audytorów z poszczególnych tytułów wyniosło:

Wynagrodzenie	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	33	33
Przeгляд sprawozdań finansowych	27	27
Doradztwo podatkowe	0	0
Pozostałe usługi	0	0
Razem	60	60

31.6. Zatrudnienie

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Pracownicy umysłowi	572	552
Pracownicy fizyczni	120	75
Razem	692	627

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Liczba pracowników przyjętych	288	345
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(258)	(278)
Razem	30	67

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

32. Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2018 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 08.04.2019 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
08.04.2019	Marek Dworzak	Prezes Zarządu	
08.04.2019	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	
Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
08.04.2019	Kamila Wojciechowska	Dyrektor Finansowy	