

**CDRL S.A.**

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

**PIANOWO, 08 KWIETNIA 2019**



Nazwa jednostki:	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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU .....	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) .....	11
DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	12
Informacje ogólne .....	12
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości .....	13
Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości .....	31
1. Segmenty operacyjne .....	31
2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi .....	33
3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych .....	36
4. Wartość firmy .....	36
5. Wartości niematerialne .....	37
6. Rzeczowe aktywa trwałe .....	38
7. Aktywa w leasingu .....	39
8. Nieruchomości inwestycyjne .....	40
9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe .....	40
10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody .....	53
11. Zapasy .....	55
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	55
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	57
14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana .....	57
15. Kapitał własny .....	57
16. Świadczenia pracownicze .....	58
17. Pozostałe rezerwy .....	59
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	59
19. Rozliczenia międzyokresowe .....	60
20. Przychody z umów z klientami .....	60
21. Przychody i koszty operacyjne .....	61
22. Przychody i koszty finansowe .....	62
23. Podatek dochodowy .....	63
24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy .....	64
25. Przepływy pieniężne .....	65
26. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	65
27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe .....	67
28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych .....	68
29. Zarządzanie kapitałem .....	73
30. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	74
31. Pozostałe informacje .....	74
32. Zatwierdzenie do publikacji .....	78



Nazwa jednostki:	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)		

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	31.12.2018	31.12.2017
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	5	1 008	720
Rzeczowe aktywa trwałe	6	41 543	27 689
Inwestycje w jednostkach zależnych po i przed objęciem kontroli	3	40 812	16 889
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9	2 000	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	39	66
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	2 053	2 795
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>87 455</b>	<b>48 158</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	11	77 703	72 079
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	16 156	13 582
Pochodne instrumenty finansowe	9	522	88
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 081	1 120
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	3 293	14 317
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>98 755</b>	<b>101 185</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>186 209</b>	<b>149 344</b>

Nazwa jednostki:	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)		

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	Noty	31.12.2018	31.12.2017
<b>Kapitał własny</b>			
<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	46 764	44 899
Kapitał rezerwowy	15	3 000	0
Zyski zatrzymane:		19 922	8 619
- zysk (strata) z lat ubiegłych		-2 731	-810
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		22 652	9 429
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		86 296	70 128
Udziały niedające kontroli	15	0	0
Kapitał własny		86 296	70 128
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	9	22 521	14 885
Leasing finansowy	7	3 876	1 434
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	113	113
Zobowiązania długoterminowe		26 510	16 432
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	43 504	35 084
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 126	1 260
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	2 113	1 758
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	27	27
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	0	1
Zobowiązania krótkoterminowe		73 404	62 783
Zobowiązania razem		99 914	79 215
<b>Pasywa razem</b>		<b>186 209</b>	<b>149 344</b>

Nazwa jednostki:	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)		

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

wyszczególnienie	Noty	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1	<b>231 583</b>	<b>212 163</b>
Przychody ze sprzedaży usług		552	440
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		231 030	211 723
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>207 095</b>	<b>193 600</b>
Amortyzacja		2 935	2 673
Zużycie materiałów i energii		1 816	1 787
Usługi obce		78 163	71 326
Podatki i opłaty		182	121
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		12 412	10 242
Pozostałe koszty rodzajowe		812	732
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		110 774	106 720
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>24 487</b>	<b>18 563</b>
Pozostałe przychody operacyjne	21	4 195	2 890
Pozostałe koszty operacyjne	21	4 863	2 295
Odwrocenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	21	273	0
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>24 093</b>	<b>19 158</b>
Przychody finansowe	22	6 976	2 077
Przychód odsetkowy rozpoznany metodą ESP	22	0	0
Koszty finansowe	22	3 854	9 847
Strata z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	22	0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>27 215</b>	<b>11 388</b>
Podatek dochodowy	23	4 563	1 960
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>22 652</b>	<b>9 429</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	14	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>22 652</b>	<b>9 429</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		22 652	9 429
- 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
<i>z działalności kontynuowanej</i>	24		
- podstawowy		3,74	1,56
- rozwodniony		3,74	1,56
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>	24		
- podstawowy		3,74	1,56
- rozwodniony		3,74	1,56

Nazwa jednostki:	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)		

#### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

wyszczególnienie	Noty	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>22 652</b>	<b>9 429</b>
<b><i>Pozostałe całkowite dochody</i></b>			
<b><i>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</i></b>			
<b><i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i></b>			
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		-	-
<b>Całkowite dochody</b>		<b>22 652</b>	<b>9 429</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		<b>22 652</b>	<b>9 429</b>
- podmiotom niekontrolującym		-	-



Nazwa jednostki:	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)		

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
<b>Saldo na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>0</b>	<b>13 583</b>	<b>44 899</b>	<b>8 619</b>	<b>70 128</b>	<b>70 128</b>
Wpływ wdrożenia MSSF 9	0	0	0	0	-430	-430	-430
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>3 027</b>	<b>0</b>	<b>13 583</b>	<b>44 899</b>	<b>8 188</b>	<b>69 698</b>	<b>69 698</b>
Dywidendy	0	0	0	0	-6 055	-6 055	-6 055
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	4 864	-4 864	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	4 864	-10 919	-6 055	-6 055
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku	0	0	0	0	22 652	22 652	22 652
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	22 652	22 652	22 652
<b>Saldo na dzień 31.12.2018 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>0</b>	<b>13 583</b>	<b>49 764</b>	<b>19 922</b>	<b>86 296</b>	<b>86 296</b>

Nazwa jednostki:	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)		

#### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
<b>Saldo na dzień 01.01.2017 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>0</b>	<b>13 583</b>	<b>39 935</b>	<b>11 420</b>	<b>67 965</b>	<b>67 965</b>
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>3 027</b>	<b>0</b>	<b>13 583</b>	<b>39 935</b>	<b>11 420</b>	<b>67 965</b>	<b>67 965</b>
Dywidendy	0	0	0	0	-7 265	-7 265	-7 265
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	4 965	-4 965	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	4 965	-12 230	-7 265	-7 265
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku	0	0	0	0	9 429	9 429	9 429
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	9 429	9 429	9 429
<b>Saldo na dzień 31.12.2017 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>0</b>	<b>13 583</b>	<b>44 899</b>	<b>8 619</b>	<b>70 128</b>	<b>70 128</b>

Nazwa jednostki:	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)		

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
<b>A.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<i>(metoda pośrednia)</i>		
<b>I Zysk (strata) brutto</b>	<b>27 215</b>	<b>11 388</b>
<b>II Korekty razem</b>	<b>-5 298</b>	<b>-1 285</b>
1.Amortyzacja	2 935	2 673
2.( Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	134	-1 080
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 640	-970
4.( Zysk ) strata z działalności inwestycyjnej	-2 678	3 266
5.Zmiana stanu rezerw	-1	934
6.Zmiana stanu zapasów	-5 624	-5 255
7. Zmiana stanu należności	-3 105	-6 077
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych ( z wyjątkiem kredytów )	8 469	5 392
9.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	65	-174
10. Podatek dochodowy zapłacony	-2 853	-1 146
11. Pozostałe korekty	0	1 153
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>	<b>21 917</b>	<b>10 103</b>
<b>B.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I Wpływy</b>	<b>4 093</b>	<b>2 075</b>
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	116	69
2. Dywidendy i udziały w zyskach	3 977	2 006
<b>II Wydatki</b>	<b>37 721</b>	<b>2 355</b>
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 798	2 355
2. Wydatki na aktywa finansowe	25 923	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>	<b>-33 629</b>	<b>-280</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>9 081</b>	<b>10 071</b>
1. Kredyty i pożyczki	359	10 071
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	8 722	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>9 409</b>	<b>9 995</b>
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
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)</b>	<b>-329</b>	<b>76</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>-12 040</b>	<b>9 899</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>-11 024</b>	<b>8 747</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 016	-1 152
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>15 334</b>	<b>5 435</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>3 294</b>	<b>15 334</b>

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

## DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Informacje ogólne

#### a) Informacje o jednostce

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

#### b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

#### d) Informacje o Grupie Kapitałowej

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

spółka	udział [%]
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 nocie nr 3.

Nazwa jednostki:	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)		

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 jednostkowe 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 jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe CDRL S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę.

#### 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.

#### Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki 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 spółki za 2018 rok:

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

Spółka 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. Spółka 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

Spółka 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.

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

Spółka 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	13 582	13 050
Środki pieniężne	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	14 317	14 317
Pochodne instrumenty finansowe	Wartość godziwa	Wartość godziwa	88	88
			<b>27 987</b>	<b>27 456</b>

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	35 084	35 084
Leasing finansowy	poza MSR 39	poza MSSF 9	2 911	2 911
Pochodne instrumenty finansowe	Wartość godziwa	Wartość godziwa	2 358	2 358
			<b>76 057</b>	<b>76 057</b>

#### Utrata wartości

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

Spółka nie posiada pożyczek udzielonych.

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 Spółki 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 Spółki są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, Spółka nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – czyli są one nadal wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy. Spółka zawsze ujmuje odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług. Od zaległych należności handlowych nie są naliczane żadne odsetki. Podobnie jak w

Nazwa jednostki:	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)		

latach poprzednich Spółka 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. Spółka korzysta z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych stosuje uproszczone podejście, które zakłada, że odpis na oczekiwane straty kredytowe jest równy kwocie oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności.

W wyniku dokonanej analizy nastąpił wzrost odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych o kwotę 531 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	157	37	63	2 137	<b>2 394</b>

Nowy odpis naliczany od 01.01.2018

Odpis w momencie początkowego ujęcia	157
Odpis dla faktur przeterminowanych do 60 dni	100

Spółka 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 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 Spółki, zastosowanie MSSF 9 nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Spółka 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 Spółka dokonała kompleksowej analizy wpływu zastosowania standardu na jednostkowe sprawozdanie finansowe. W trakcie analizy wpływu MSSF 15 zidentyfikowano w Spółce 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 Spółkę.

Nazwa jednostki:	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)		

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:

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	od 01.01 do 31.12.2018		
	Przed	Korekty	Po
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>232 350</b>	<b>768</b>	<b>231 583</b>
Przychody ze sprzedaży usług	552	0	552
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	231 798	768	231 030
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>208 020</b>	<b>925</b>	<b>207 095</b>
Amortyzacja	2 935	0	2 935
Zużycie materiałów i energii	1 816	0	1 816
Usługi obce	78 163	0	78 163
Podatki i opłaty	182	0	182
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	12 412	0	12 412
Pozostałe koszty rodzajowe	812	0	812
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	111 699	925	110 774
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>24 330</b>	<b>-157</b>	<b>24 487</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4 468	0	4 468
Pozostałe koszty operacyjne	4 863	0	4 863
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>23 936</b>	<b>-157</b>	<b>24 093</b>
Przychody finansowe	6 976	0	6 976
Koszty finansowe	3 854	0	3 854
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>27 058</b>	<b>-157</b>	<b>27 215</b>
Podatek dochodowy	4 533	-30	4 563
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>22 525</b>	<b>-127</b>	<b>22 652</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	22 525	-127	22 652
- podmiotom niekontrolującym	0	0	0

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA	31.12.2018		
	Przed	Korekty	Po
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	1 008	0	1 008
Rzeczowe aktywa trwałe	41 543	0	41 543
Inwestycje w jednostkach zależnych po i przed objęciem kontroli	40 812	0	40 812
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2 000	0	2 000
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39	0	39
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 112	-941	2 053
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>86 514</b>	<b>-941</b>	<b>87 455</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	68 953	-8 750	77 703
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29 856	13 701	16 156
Pochodne instrumenty finansowe	522	0	522
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 081	0	1 081
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 293	0	3 293
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>103 705</b>	<b>4 951</b>	<b>98 755</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>190 219</b>	<b>4 010</b>	<b>186 209</b>



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

SPRAWZODANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASywa	31.12.2018		
	Przed	Korekty	Po
<b>Kapitał własny</b>			
<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	46 764	0	46 764
Kapitał rezerwowy	3 000		3 000
Zyski zatrzymane:	23 932	4 010	19 922
- zysk (strata) z lat ubiegłych	1 406	4 137	-2 731
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	22 525	-127	22 652
Udziały niedające kontroli	0	0	0
<b>Kapitał własny</b>	<b>90 306</b>	<b>4 010</b>	<b>86 296</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22 521	0	22 521
Leasing finansowy	3 876	0	3 876
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	113	0	113
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>26 510</b>	<b>0</b>	<b>26 510</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43 504	0	43 504
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 126	0	2 126
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	2 113	0	2 113
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	27	0	27
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>73 404</b>	<b>0</b>	<b>73 404</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>99 914</b>	<b>0</b>	<b>99 914</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>190 219</b>	<b>4 010</b>	<b>186 209</b>

Powyższa zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie z całkowitych dochodów.

W wyniku wprowadzenia MSSF 15 zmieniła się wartość zysku na akcję:

Zysk na akcję [płn]	od 01.01 do 31.12.2018		
	Przed	Korekty	Po
<i>z działalności kontynuowanej</i>	3,72	-0,02	3,74
- podstawowy	3,72	-0,02	3,74
- rozwodniony	3,72	-0,02	3,74
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>	3,72	-0,02	3,74
- podstawowy	3,72	-0,02	3,74
- rozwodniony	3,72	-0,02	3,74

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 będą miały wpływ również na wartości sprawozdania jednostkowego spółki CDRL S.A. Na dzień bilansowy w spółce białoruskiej pozostawał zapas towarów sprzedanych przez CDRL S.A. o wartości 2.332 tys. zł (w cenach nabycia spółki CDRL S.A.) i wartość ta stanowi odpowiednik sprzedaży z CDRL S.A.

Nazwa jednostki:	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)		

do spółki DPM w wartości 3.866 tys.zł. Przy założeniu, że CDRL SA objęłyby kontrolę nad spółką DPM (100%), to w 2018 roku uległyby zmianie następujące wartości:

- wartość przychodów ze sprzedaży towarów oraz należności zmniejszyłaby się o 3.866 tys.zł,
- wartość zapasów zwiększyłaby się o 2.332 tys.zł i jednocześnie o tą wartość zmniejszyłaby się wartość sprzedanych towarów,
- zmieniłyby się wartość odpisów na zapasy oraz dyskonto należności – kwoty są nieistotne.

W związku z powyższym wynik finansowy spółki CDRL SA obniżyłby się o 1.534 tys.zł.

Spółka nie jest w stanie oszacować przyszłych wartości, które będą miały miejsce w roku 2019 i wpłyną na wynik i bilans spółki CDRL SA 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).  
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. Powyższa zmiana nie znajdzie zastosowania w Spółce.
- **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 jednostki:	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)		

- **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).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów, zmian do istniejących standardów oraz interpretacji. Według szacunków spółki, 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.

#### **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),

Nazwa jednostki:	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)		

- **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 (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 spółki, 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

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

#### Prezentacja sprawozdań finansowych

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

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

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

#### Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki kieruje się głównie lokalizacją rynków zbytu. Zatem przyjęte kryterium to obszar geograficzny. Spółka nie wydziela linii produktowych, ponieważ na wszystkich rynkach handluje towarami pod marką Coccodrillo. Towary dostarczane przez Spółkę to odzież pod własną marką uzupełniona o towary, które uzupełniają główną ofertę – buty, akcesoria, zabawki itp.

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

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

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

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

#### Połączenia jednostek gospodarczych

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą przejścia.

Nazwa jednostki:	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)		

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

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

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

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

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach jednostkowego 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. Spółka ujmuje zysk z przejścia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, jednostka 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.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje połączenia jednostek pod wspólną kontrolą.

#### 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 „Jednostkowego 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 Spółki ze względu na brak spółek stowarzyszonych nie zawiera sprawozdań finansowych jednostek stowarzyszonych.

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

#### Transakcje w walutach obcych

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

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

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

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

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

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

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

#### 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.

#### Wartości niematerialne

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę wartości. Posiadane przez Spółkę wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania obejmują znak towarowy Coccodrillo. Spółka 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.

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

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

Nazwa jednostki:	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)		

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

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

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 Spółkę 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 Spółki. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Spółka 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:

- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

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

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

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

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



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

### 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 Spółce nie występują nieruchomości inwestycyjne.

### Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

### Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

- pożyczki,

Nazwa jednostki:	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)		

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

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa długoterminowe i krótkoterminowe w pozycjach „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 Spółka nie wyodrębnia przychodów z tytułu odsetek jako osobnej pozycji, lecz ujmuje je w przychodach finansowych.

Straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pomniejszone o zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących Spółka ujmuje w wyniku w pozycji „Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych”. Zyski i straty powstałe w związku z wyłączeniem aktywów należących do tej kategorii ze sprawozdania z sytuacji finansowej Spółka 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 Spółka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii.

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

Do tej kategorii zaliczane są:

- wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”, 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.

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

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

Nazwa jednostki:	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)		

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

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

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

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

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

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

#### *Rachunkowość zabezpieczeń*

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

#### Zapasy

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

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.

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

#### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

#### Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie występują.

#### Kapitał własny

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

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

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

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 „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

#### Płatności w formie akcji

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

#### Świadczenia pracownicze

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

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

#### Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

#### *Rezerwy na niewykorzystane urlopy*

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

#### *Odprawy emerytalne*

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

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

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

Informacje demograficzne oparte są na danych historycznych.

#### Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

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

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

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

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

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

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

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

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

#### Rozliczenia międzyokresowe

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

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

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka 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.

Nazwa jednostki:	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)		

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

#### Przychody z umów z klientami

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

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

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

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

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

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

#### Odsetki i dywidendy

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

#### Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w 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.

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

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

#### Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki zatwierdzonym przez Zarząd Spółki. Jeżeli prognozowane wyniki

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

finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

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

#### Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

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

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

#### *Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych*

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

#### *Aktywa na podatek odroczony*

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie spółki zatwierdzonym przez Zarząd. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółka osiągnie 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 Spółki.

#### *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 niej zobowiązania są prezentowane jako pozostałe zobowiązania finansowe. Szczegóły umowy przedstawione są w notcie 9.1.

#### **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**

Spółka dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Kraj,
- Zagranica.

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

Nazwa jednostki:	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)		

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

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

Wyszczególnienie	Kraj	Zagranica	Ogółem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	170 825	60 757	231 583
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0
Przychody ogółem	170 825	60 757	231 583
Wynik operacyjny segmentu	14 154	12 119	26 273
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	2 015	718	2 733
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
Aktywa segmentu operacyjnego	101 724	76 896	178 619
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	7 931	3 866	11 798
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	160 458	54 683	215 140
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0
Przychody ogółem	160 458	54 683	215 140
Wynik operacyjny segmentu	14 076	8 280	22 357
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	1 872	619	2 491
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
Aktywa segmentu operacyjnego	81 619	53 659	135 278
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	1 597	758	2 355

W 2018 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Spółki w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów.

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

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
<b>Przychody segmentów</b>		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	231 583	215 140
Przychody ze sprzedaży	231 583	215 140
<b>Wynik segmentów</b>		
Wynik operacyjny segmentów	26 273	22 357
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-2 181	-2 046
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 093	20 311
Przychody finansowe	6 976	2 077
Koszty finansowe (-)	-3 854	-9 847
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	27 215	12 541
<b>Aktywa segmentów</b>		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	178 619	135 278
Aktywa nie alokowane do segmentów	7 590	18 633
Aktywa razem	186 209	153 911



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

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

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

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

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

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

## 2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły przejęcia jednostek gospodarczych.

Spółka nie utraciła kontroli nad swoimi jednostkami zależnymi.

W okresie od 01 stycznia 2019 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania spółka 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. Zgodnie z MSSF 3 nie istniały żadne formalne i nieformalne ustalenia, które wskazywałyby na fakt, iż CDRL SA mogło sprawować kontrolę nad spółką DPM sp. z o.o. (poprzednio JLLC). Zgodnie z podpisaną umową na zakup udziałów data przeniesienia kontroli nastąpi z dniem 1 stycznia 2019 roku. Natomiast zapłata za udziały została dokonana w grudniu 2018 roku, a ze względu na fakt, iż po dniu bilansowym została przeniesiona kontrola nad zakupionymi udziałami zdecydowano się na zaprezentowanie wartości zakupionych udziałów w JSF w pozycji udziały w jednostkach powiązanych.
- 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. Transakcja ta nie zmienia faktu objęcia kontroli nad spółką z dniem 1 stycznia 2019 roku
- 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.
- 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 CDRL w roku 2019, natomiast nie będą miały wprost wpływu na sprawozdanie jednostkowe CDRL SA poza wynikami z przeprowadzonych testów na utratę wartości wartości udziałów.

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

**Spółka DPM sp. z o.o.** z siedzibą pod adresem 223015, Republika Białorusi, okręg miński, obszar wiejski paperyniansky, 45/1, Dubovlyany, wpisana jest do Ujednoliconego Państwowego Rejestru Podmiotów Prawnych i Przedsiębiorców Indywidualnych pod numerem 190732637. Spółka zajmuje się sprzedażą odzieży, obuwia, 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. Spółka 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.

Spółka przeprowadzi testy na utratę wartości tej wartości udziałów 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):

<b>Aktywa trwałe</b>	
Wartości niematerialne	948
Rzeczowe aktywa trwałe	5 425
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 084
Aktywa trwałe	9 457
<b>Aktywa obrotowe</b>	
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
<b>Aktywa razem</b>	<b>90 950</b>
<b>PASYWA</b>	
<b>Kapitał własny</b>	
Kapitał podstawowy	10 275
Zyski zatrzymane:	(6 722)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 355)
- zysk (strata) netto	(1 367)
<b>Kapitał własny</b>	<b>3 553</b>
<b>Zobowiązania</b>	
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	
Leasing finansowy	42
Zobowiązania długoterminowe	42
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	
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

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

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 040
Zobowiązania krótkoterminowe	87 355
Zobowiązania razem	87 397
<b>Pasywa razem</b>	<b>90 950</b>

Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej aktywów oraz zobowiązań – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.  
W spółce DPM Sp. z o.o. nie występują zobowiązania warunkowe.

Wartość godziwą przejętych należności odzwierciedla ich wartość godziwa. 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, obuwia dziecięcego i akcesoriów dziecięcych, przede wszystkim pod markami Lemon Explore i Petit Bijou. Celem akwizycji jest poszerzenie oferty Grupy CDRL w segmencie odzież i obuwi oraz budowa komplementarnej oferty na rynku 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. 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):

<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>15</b>
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	7
Inwestycje długoterminowe	8
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 955</b>
<b>Zapasy</b>	<b>1 258</b>
Towary	345
Zaliczki na dostawy	913
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>331</b>
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
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 365</b>
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 365
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 365
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 120
- inne środki pieniężne	11
- inne aktywa pieniężne	234
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>2 970</b>
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 725</b>
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>12</b>
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy,</b>	<b>1 638</b>

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

<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 388</b>
<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>-1 312</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>245</b>
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>23</b>
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	23
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>221</b>
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
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>2 970</b>

Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej aktywów oraz zobowiązań – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę 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 doświadczony zespół 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

Spółka na dzień 31 grudnia 2018 posiada 100% udziałów we wszystkich swoich jednostkach zależnych. Spółka posiada więc pełną kontrolę nad swoimi jednostkami zależnymi.

Spółka 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 nocie 2 niniejszego sprawozdania.

#### Inwestycje w jednostkach zależnych

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

Spółka poczyniła inwestycje opisane w nocie 2 niniejszego sprawozdania.

#### 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.

### 4. Wartość firmy

Nie dotyczy.

Nazwa jednostki:	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)		

## 5. Wartości niematerialne

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

wyszczególnienie	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>Stan na 31.12.2018</b>					
Wartość bilansowa brutto	252	2 395	20	3 154	5 822
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-2 384	-20	-2 410	-4 814
Wartość bilansowa netto	252	11	0	744	1 008
<b>Stan na 31.12.2017</b>					
Wartość bilansowa brutto	252	2 366	20	2 585	5 224
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-2 208	-20	-2 275	-4 504
Wartość bilansowa netto	252	158	0	310	720

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku</b>					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 r.	252	158	0	310	720
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	29	0	569	598
Amortyzacja (-)	0	-175	0	0	-175
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	0	0	0	-134	-134
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 r.	252	11	0	744	1 008
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku</b>					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 r.	252	456	0	459	1 167
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	0	0	245	245
Przyjęcie do użytkowania	0	146	0	-68	78
Amortyzacja (-)	0	-444	0	0	-444
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	0	0	0	-327	-327
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 r.	252	158	0	310	720

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 Spółka przeprowadziła coroczny test na utratę wartości tych składników, 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, wdrożenia programu lojalnościowego oraz nowych sklepów internetowych. W 2018 roku Spółka 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 jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>Stan na 31.12.2018</b>							
Wartość bilansowa brutto	4 074	26 276	5 002	2 650	11 081	7 695	56 779
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-2 352	-3 509	-1 358	-8 018	0	-15 237
Wartość bilansowa netto	4 074	23 924	1 493	1 293	3 063	7 695	41 543
<b>Stan na 31.12.2017</b>							
Wartość bilansowa brutto	4 074	19 150	4 854	2 446	9 780	85	40 390
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-2 006	-2 715	-1 015	-6 964	0	-12 701
Wartość bilansowa netto	4 074	17 144	2 139	1 431	2 816	85	27 689

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	4 074	17 144	2 139	1 431	2 816	85	27 689
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	0	0	348	919	15 868	17 135
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	-42	-47	-432	-521
Przyjęcie do użytkowania	0	7 126	148	0	551	-7 825	0
Amortyzacja (-)	0	-345	-794	-444	-1 176	0	-2 759
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	4 074	23 924	1 493	1 293	3 063	7 695	41 543
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	4 074	11 422	1 719	1 490	1 752	6 735	27 193
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	32	327	342	907	1 219	2 827
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	-12	-43	-4	-59
Przyjęcie do użytkowania	0	5 924	835	0	1 061	-7 836	-16
Inne zmiany (przemieszczenia, zużycie)	0	0	0	0	0	-29	-29
Amortyzacja (-)	0	-235	-743	-390	-861	0	-2 229
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	4 074	17 144	2 139	1 431	2 816	85	27 689

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

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

Na dzień 31.12.2018 rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 24.445 tys. PLN (2017 rok: 21.288 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. 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
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem</b>	<b>24 445</b>	<b>21 288</b>

## 7. Aktywa w leasingu

### 7.1. Leasing finansowy

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

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Stan na 31.12.2018</b>				
Wartość bilansowa brutto	761	1 876	6 877	9 514
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-474	-763	-685	-1 923
Wartość bilansowa netto	286	1 112	6 192	7 591
<b>Stan na 31.12.2017</b>				
Wartość bilansowa brutto	1 870	1 824	2 661	6 355
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-1 058	-548	-601	-2 206
Wartość bilansowa netto	812	1 276	2 061	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	powyżej 5 lat	razem
<b>Stan na 31.12.2018</b>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	2 306	3 976	0	6 282
Koszty finansowe (-)	-97	-100	0	-198
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	2 209	3 876	0	6 084
<b>Stan na 31.12.2017</b>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 559	1 484	0	3 043
Koszty finansowe (-)	-83	-50	0	-132
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 477	1 434	0	2 911

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

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

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

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

## 7.2. Leasing operacyjny

Spółka nie użytkuje rzeczowych aktywów trwałych na podstawie umów leasingu operacyjnego. Od 01 stycznia 2019 roku zgodnie z MSSF 16 Spółka wykazywać będzie (o ile wystąpi) Prawo do użytkowania opisane w informacjach o nowych standardach MSSF.

## 8. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

## 9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

### 9.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 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).

Wyszczególnienie	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9							Razem
		AZK	AWGW-W	AWGW-O	IKWGP	AFWGP	IZ	Poza MSSF9	
<b>Stan na 31.12.2018</b>									
<i>Aktywa trwałe:</i> 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	11 745	0	0	0	0	0	4 411	16 156
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	3 293	0	0	0	0	0	0	3 293
Kategoria aktywów finansowych razem		15 038	2 522	0	0	0	0	4 411	21 971



Nazwa jednostki:	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)		

Wartość aktywów finansowych prezentowana w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych na dzień 31.12.2017 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				Razem
		PiN	AWG-O	AWG-W	Poza MSR39	
<b>Stan na 31.12.2017</b>						
<b>Aktywa obrotowe:</b> Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	10 020	0	0	3 562	13 582
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	88	0	0	88
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	14 317	0	0	0	14 317
Kategoria aktywów finansowych razem		24 337	88	0	3 562	27 987

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w jednostkowym 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	
<b>Stan na 31.12.2018</b>									
<b>Zobowiązania długoterminowe:</b> 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
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b> Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	41 860	0	0	0	0	0	1 644	43 504
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		87 794	0	12	0	0	0	7 728	95 534

Nazwa jednostki:	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 jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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)

Wyszczególnienie	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39			Razem
		ZWG-O	ZZK	Poza MSR39	
<b>Stan na 31.12.2017</b>					
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	9D	0	14 885	0	14 885
Leasing finansowy	7	0	0	1 434	1 434
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	0	33 605	1 479	35 084
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	9D	0	20 818	0	20 818
Leasing finansowy	7	0	0	1 477	1 477
Pochodne instrumenty finansowe	9B	2 358	0	0	2 358
<b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>		<b>2 358</b>	<b>69 308</b>	<b>4 390</b>	<b>76 057</b>

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

## 9.2. Należności i pożyczki

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Aktywa trwałe:</b>		
Należności	-	-
Pożyczki	-	-
Należności i pożyczki długoterminowe	-	-
<b>Aktywa obrotowe:</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 745	10 020
Pożyczki	0	0
Należności i pożyczki krótkoterminowe	<b>11 745</b>	<b>10 020</b>
<b>Należności i pożyczki, w tym:</b>	<b>11 745</b>	<b>10 020</b>
należności (nota nr 12)	11 745	10 020
pożyczki (nota nr 9)	0	0

Udzielone pożyczki wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Na dzień 31.12.2018 Spółka nie wykazywała udzielonych pożyczek.

### 9.3. Pochodne instrumenty finansowe

Spółka wykorzystuje instrumenty pochodne, by minimalizować ryzyko zmiany kursów walut, w których realizowana jest część transakcji sprzedaży i zakupu. W pozycji „Pochodne instrumenty finansowe” w roku 2018 wykazano wartość wyceny kontraktów terminowych 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 Spółka miała zawarte kontrakty terminowe 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 Spółkę przed ryzykiem walutowym, nie stanowią formalnie zabezpieczenia w rozumieniu MSSF 9, w związku z tym traktowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu (instrumenty pochodne handlowe). Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie danych pochodzących z rynku (kursy walut, stopy procentowe).

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

#### Instrumenty pochodne handlowe

Poszczególne klasy instrumentów pochodnych handlowych prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Nominał transakcji w walucie (w tys.)	Wartość bilansowa instrumentów*		Termin realizacji	
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	od	do
<b>Stan na 31.12.2018</b>					
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		

Nazwa jednostki:	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)		

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 Spółka 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 Spółka zalicza instrumenty pochodne.

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

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

Wyszczególnienie	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2018	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	<b>23 413</b>	<b>20 818</b>	<b>22 521</b>	<b>14 885</b>
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik:</i>				
Kredyty bankowe	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik	0	0	0	0
<b>Kredyty, pożyczki, pozostałe zobowiązania finansowe razem</b>	<b>23 413</b>	<b>20 818</b>	<b>22 521</b>	<b>14 885</b>

Nazwa jednostki:	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)		

#### Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
<b>Stan na 31.12.2018</b>							
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	PLN	WIBOR 1M + marża	29.11.2019	0	0	0	-
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	USD	LIBOR 1M + marża	29.11.2019	1 477	5 552	5 552	-
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	-
Santander Bank Polska S.A. limit na gwarancje bankowe	PLN	WIBOR 1M + marża	11.04.2019	0	0	0	-
Santander Bank Polska S.A. kredyt na akredytywy	USD	LIBOR 1M + marża	24.06.2020	913	3 431	3 431	-
mBANK S.A. linia na akredytywy	USD	LIBOR 1M + marża	27.09.2019	1 287	4 840	4 840	-
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	-
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
<b>Stan na 31.12.2017</b>							
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	3 796

Nazwa jednostki:	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 [%]	
	31.12.2018	31.12.2017
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 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 Spółki (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
<b>Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem</b>		<b>57 657</b>	<b>69 579</b>

Nazwa jednostki:	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)		

Poza wyżej wymienionymi formami zabezpieczeń spłaty, umowy kredytowe nakładają na Spółkę 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/ utrzymywania 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 utrzymywania przedsiębiorstwa w należytej kondycji finansowej, osiągając następujące efekty gospodarcze i wskaźniki finansowe:</p> <p>1/ <b>roczne przychody ze sprzedaży</b>, 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/ <b>marżę zysku netto</b>, rozumianą jako stosunek zysku netto do przychodów ogółem nie mniejszą niż 2,0%,</p> <p>3/ <b>wskaźnik płynności bieżący</b>, 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/ <b>wskaźnik zadłużenia</b>, 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;"><b>MBANK</b> UMOWA KREDYTOWA NR 06/048/10/D/LI o kredyt odnawialny w USD</p>
<p><b>Paragraf 11 Dodatkowe zobowiązania Klienta</b></p> <p>1. Klient zobowiązuje się:</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</p>	<p style="text-align: center;"><b>Santander Bank Polska S.A.</b></p> <p>Kredyt obrotowy szybka linia nr 1095745PO24061100 (wielowalutowy)</p>

Nazwa jednostki:	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)		

<p>oparcia o dane jednostkowe klienta. Kolejna weryfikacja nastąpi po zakończeniu półrocznego kalendarzowego, w którym został zawarty aneks nr 6 do umowy</p> <p>14) utrzymywać Wskaźnik Udziału Kapitału, na poziomie nie niższym niż 30%.</p> <p>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</u> zmiany oprocentowania Kredytu poprzez zmianę wysokości marży Banku w przypadku nie wykonania przez Klienta któregokolwiek z zobowiązań określonych:</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</u> podwyższyć marżę oddzielnie za naruszenie któregokolwiek z zobowiązań określonych w ust. 2, z zastrzeżeniem, że:</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 style="text-align: center;"><b>ING BANK ŚLASKI</b> Umowa Wieloproduktowa nr 675/2009/00003134/00</p>



Nazwa jednostki:	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>q) osiągnięcia wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA obliczanego w okresach półrocznych na podstawie danych finansowych w terminie 31.12.2017r. , na poziomie nie przekraczającym 4,0 oraz nie niższym zero, a następnie utrzymywania w całym okresie kredytowania, przy czym (I) przez zadłużenie oprocentowane rozumie się sumę zobowiązań długoterminowych oraz krótkoterminowych: kredytów i pożyczek - wobec jednostek powiązanych oraz kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, innych zobowiązań finansowych, zobowiązań wekslowych oraz innych zobowiązań - wobec pozostałych jednostek; a (II) przez EBITDA rozumie się zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację liczony na bazie rocznej - krocząco, każdorazowo na bazie wyników osiągniętych w ostatnich dwóch okresach półrocznych;</p>	
<p>18. Dodatkowe postanowienia Umowy: a) <b>Od dnia podpisania Umowy</b> Kredytobiorca będzie przeprowadzał za pośrednictwem swoich rachunków bieżących prowadzonych w Banku kwotę w wysokości, co najmniej <b>10.000.000,00 PLN</b> (słownie: dziesięć milionów złotych) rocznie, jednak nie mniej niż <b>2.500.000,00 PLN</b> (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 <b>lit. a) powyżej</b>, przy czym pierwsza weryfikacja warunku nastąpi <b>za okres II kwartału 2017 roku</b>.  Wyliczenie 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 <b>4x</b>. Wskaźnik ten wyraża się wzorem:  <b>(+zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu:</b> + kredytów i pożyczek + emisji papierów wartościowych lub innych instrumentów o podobnym charakterze, + leasingu finansowego (w ujęciu księgowym) + kwoty weksli zaakceptowanych przez osobę trzecią, + inne zobowiązania finansowe w tym wierzycelności sprzedane lub przedstawione do dyskonta (z  <i>wyłączeniem wierzycelności 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, <b>- środki pieniężne w kasie i na rachunkach)</b>  ----- <b>(+ zysk /strata/ na działalności operacyjnej + amortyzacja)</b> Niespełnienie warunku stanowi przypadek naruszenia umowy. Weryfikacja wskaźnika będzie realizowana na danych jednostkowych oraz skonsolidowanych Kredytobiorcy, w okresach pół rocznych wg stanu na koniec półrocza Kredytobiorcy.</p>	<p><b>BGŻ BNP PARIBAS S.A.</b> WAR/4053/16/325/CB kredyt 72 m-ce na refinansowanie inwestycji (hala IV)</p>
<p>14. Dodatkowe postanowienia Umowy: a) <b>Od dnia podpisania Umowy</b> Kredytobiorca będzie przeprowadzał za pośrednictwem swoich rachunków bieżących prowadzonych w Banku kwotę w wysokości, co najmniej <b>10.000.000,00 PLN</b> (słownie: dziesięć milionów złotych) rocznie, jednak nie mniej niż <b>2.500.000,00 PLN</b> (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 <b>lit. a) powyżej</b>.</p>	<p><b>BGŻ BNP PARIBAS S.A.</b> WAR/4053/16/324/CB umowa wielocelowej linii kredytowej premium</p>

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	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 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.</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 <b>4x</b>. Wskaźnik ten wyraża się wzorem:</p> <p><b>(+zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>+ kredytów i pożyczek</li> <li>+ emisji papierów wartościowych lub innych instrumentów o podobnym charakterze,</li> <li>+ leasingu finansowego (w ujęciu księgowym)</li> <li>+ kwoty weksli zaakceptowanych przez osobę trzecią,</li> <li>+ inne zobowiązania finansowe w tym wierzytelności sprzedane lub przedstawione do dyskonta (z</li> </ul> <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><b>- środki pieniężne w kasie i na rachunkach)</b></p> <p>-----</p> <p><b>(+ zysk /strata/ na działalności operacyjnej + amortyzacja)</b></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 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	31.12.2018		31.12.2017	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<b>Aktywa:</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11 745	11 745	10 020	10 020
Pochodne instrumenty finansowe	522	522	88	88
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 293	3 293	14 317	14 317
<b>Zobowiązania:</b>				
Kredyty w rachunku kredytowym	3 796	3 796	4 725	4 725
Kredyty w rachunku bieżącym	21 332	21 332	18 749	18 749
Inne zobowiązania finansowe	12 084	12 084	12 228	12 228
Dłużne papiery wartościowe	8 722	8 722	0	0
Leasing finansowy	6 084	6 084	2 911	2 911
Pochodne instrumenty finansowe	12	12	2 358	2 358
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41 860	41 860	33 605	33 605

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

Nazwa jednostki:	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)		

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

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

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

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

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

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 2	Razem wartość godziwa
<b>Stan na 31.12.2018</b>		
<b>Aktywa:</b>		
Instrumenty pochodne handlowe	522	522
Aktywa razem	522	522
<b>Zobowiązania:</b>		
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-12	-12
Zobowiązania razem (-)	-12	-12
<b>Wartość godziwa netto</b>	<b>511</b>	<b>511</b>
<b>Stan na 31.12.2017</b>		
<b>Aktywa:</b>		
Instrumenty pochodne handlowe	88	88
Aktywa razem	88	88
<b>Zobowiązania:</b>		
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-2 358	-2 358
Zobowiązania razem (-)	-2 358	-2 358
<b>Wartość godziwa netto</b>	<b>-2 271</b>	<b>-2 271</b>

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.

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).

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

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 jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zamortyzowanym koszcie

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 2	Razem wartość godziwa
<b>Stan na 31.12.2018</b>		
<i>Zobowiązania:</i>		
Kredyty w rachunku kredytowym	3 796	3 796
Kredyty w rachunku bieżącym	21 332	21 332
Inne zobowiązania finansowe	12 084	12 084
Dłużne papiery wartościowe	8 722	8 722
<b>Stan na 31.12.2017</b>		
<i>Zobowiązania:</i>		
Kredyty w rachunku kredytowym	4 725	4 725
Kredyty w rachunku bieżącym	18 749	18 749
Inne zobowiązania finansowe	12 228	12 228

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

9.7.4. Przekwalifikowanie

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

9.7.5. Wyłączenie ze sprawozdania z sytuacji finansowej

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

Nazwa jednostki:	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)		

#### 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 Spółki 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	10 235	67 328	2 358	79 922
Przepływy pieniężne netto:	4 055	14 382	0	18 436
- z działalności finansowej	0	10 253	0	10 253
- z działalności operacyjnej	4 055	4 129	0	8 183
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		445
Kwota pozostała do spłaty na 31.12.2018	14 290	81 759	12	96 061

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

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

Wyszczególnienie	Nota nr	31.12.2018	31.12.2017
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 925	3 163
Korekta BO aktywa		101	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po korekcie		4 026	3 163
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 130	1 189
Podatek odroczony per saldo na początek okresu		2 896	1 974
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wynik (+/-)	23	-843	821
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:		2 053	2 795
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 072	3 925
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 019	1 130

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:	
		wynik	Saldo na koniec okresu
<b>Stan na 31.12.2018</b>			
<b>Aktywa:</b>			
Wartości niematerialne	432	25	458
Zapasy	169	100	269
Należności z tytułu dostaw i usług	686	-209	477
Przychody przyszłych okresów (MSSF 15)	970	1 633	2 603
Inne aktywa	195	-194	0
<b>Zobowiązania:</b>			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	55	20	75
Rezerwy na świadczenia pracownicze	140	12	151
Pozostałe rezerwy	5	0	5
Pochodne instrumenty finansowe	448	-446	2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	7	8
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	0	1 023	1 023
Inne zobowiązania	926	-926	0
Razem	4 026	1 045	5 072
<b>Stan na 31.12.2017</b>			
<b>Aktywa:</b>			
Wartości niematerialne	370	62	432
Zapasy	187	-18	169
Należności z tytułu dostaw i usług	417	168	585
Przychody przyszłych okresów (MSSF 15)	570	401	970
Inne aktywa	2	192	195
<b>Zobowiązania:</b>			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	48	7	55
Rezerwy na świadczenia pracownicze	117	23	140
Pozostałe rezerwy	5	0	5
Pochodne instrumenty finansowe	76	372	448
Inne zobowiązania	1 372	-446	926
Razem	3 163	762	3 925

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:	
		wynik	Saldo na koniec okresu
<b>Stan na 31.12.2018</b>			
<b>Aktywa:</b>			
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	4	0	4
<b>Zobowiązania:</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13	29	41
KWS przyszłych okresów (MSSF 15)	0	1 663	1 663
Inne zobowiązania	32	-32	0
Razem	1 130	1 889	3 019

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

<b>Stan na 31.12.2017</b>			
<b>Aktywa:</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	820	244	1 064
Pochodne instrumenty finansowe	209	-192	17
Należności z tytułu dostaw i usług	92	-92	0
Inne aktywa	30	-26	4
<b>Zobowiązania:</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5	8	13
Inne zobowiązania	33	-1	32
<b>Razem</b>	<b>1 189</b>	<b>-59</b>	<b>1 130</b>

Kwota ujemnych różnic przejściowych, nierozliczonych strat podatkowych oraz ulg podatkowych, w odniesieniu do których Spółka nie ujęła w jednostkowym sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynosi na dzień 31.12.2018: 94 tys. PLN (2017 rok: 2 tys. PLN). Spółka nie ma nierozliczonych strat podatkowych, które można rozliczyć w kolejnych okresach.

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

## 11. Zapasy

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

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

W 2018 roku Spółka ujęła w działalności operacyjnej jednostkowego sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych zapasów łącznie w kwocie 110 774 tys. PLN (2017 rok: 106 720 tys. PLN).

Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów na kwotę 1.569 tys. PLN, które w 2018 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne jednostkowego sprawozdania z wyniku (w 2017: 833 tys. PLN). Spółka 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 Spółki. Na dzień 31.12.2018 zapasy o wartości bilansowej 33.213 tys. PLN (2017 rok: 48.291 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce nr 9.6.

## 12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Należności długoterminowe: nie wystąpiły

Nazwa jednostki:	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)		

Należności krótkoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<i>Aktywa finansowe (MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	14 132	12 112
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-2 394	-2 136
Należności z tytułu dostaw i usług netto	11 738	9 976
Kaucje wpłacone z innych tytułów	0	38
Inne należności	7	5
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	0	0
Pozostałe należności finansowe netto	7	43
<b>Należności finansowe</b>	<b>11 745</b>	<b>10 020</b>
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Przedpłaty i zaliczki	4 350	3 503
Pozostałe należności niefinansowe	60	59
<b>Należności niefinansowe</b>	<b>4 411</b>	<b>3 562</b>
<b>Należności krótkoterminowe razem</b>	<b>16 156</b>	<b>13 582</b>

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

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2018 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne jednostkowego sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły,
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych 3.198 tys. PLN (2017 rok: 230 tys. PLN).

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

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych należności finansowych (tj. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych):

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	<b>2 136</b>	<b>2 193</b>
Korekta BO	531	0
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	3 198	230
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-3 471	-287
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 394</b>	<b>2 136</b>

W wyniku zmiany zasad wyceny skorygowano odpis na należności o kwotę 531 tys. zł. Szczegółowe zasady dotyczące powyższej zmiany przedstawiono w sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 31 marca 2018 roku.

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 Spółki.



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

### 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	2 352	11
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	381	14 061
Środki pieniężne w kasie	561	246
Depozyty krótkoterminowe	0	0
Inne	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>	<b>3 293</b>	<b>14 317</b>

Na dzień 31.12.2018 środki pieniężne o wartości bilansowej 3.293 tys. PLN (2017 rok: 14.317 tys. PLN) nie podlegały ograniczeniom w dysponowaniu. Warunki umów kredytowych nakładały na Spółkę i jej jednostki zależne konieczność przelewu niektórych wierzytelności na wskazane przez banki konta. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

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

### 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 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
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
	<b>6.054.544</b>			<b>9.059.028</b>

W roku 2018 nie wystąpiły zmiany liczby akcji.

W spółce nie występują programy płatności akcjami.

Akcje Spółki nie pozostawały w posiadaniu jednostek zależnych.

Nazwa jednostki:	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)		

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

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

#### 15.3. Pozostałe kapitały

W dniu 12 listopada 2018 roku NWZ podjęło uchwałę o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 3.000 tys. zł w celu sfinansowania skupu akcji własnych. Kapitał ten pochodził z zysków spółki z lat poprzednich ujętych w kapitale zapasowym spółki.

#### 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 przejścia 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	10 186	8 528
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 791	1 469
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	62	121
<b>Koszty świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>12 039</b>	<b>10 118</b>

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

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

Wyszczególnienie	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	837	656	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	592	479	0	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	325	324	0	0
Pozostałe rezerwy	359	299	0	0
<b>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze</b>	<b>2 113</b>	<b>1 758</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Rezerwy na odprawy emerytalne	0	0	113	113
<b>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>113</b>	<b>113</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>2 113</b>	<b>1 758</b>	<b>113</b>	<b>113</b>

Nazwa jednostki:	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)		

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

Wyszczególnienie	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze		
	odprawy emerytalne	pozostałe	razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku</b>			
Stan na początek okresu	113	0	113
Zmiany ujęte w wyniku:			
Ponowna wycena zobowiązania	1	0	1
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2018 roku	113	0	113
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku</b>			
Stan na początek okresu	78	0	78
Zmiany ujęte w wyniku:			
Ponowna wycena zobowiązania	35	0	35
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2017 roku	113	0	113

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

#### 17. Pozostałe rezerwy

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

Wyszczególnienie	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Inne rezerwy	27	27	0	0
Pozostałe rezerwy razem	27	27	0	0

Wyszczególnienie	Rezerwy na:	
	inne	razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku</b>		
Stan na początek okresu	27	27
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	60	60
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-60	-60
Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku	27	27
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku</b>		
Stan na początek okresu	27	27
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	60	60
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-60	-60
Stan rezerw na dzień 31.12.2017 roku	27	27

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

#### 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania długoterminowe: nie wystąpiły.

Nazwa jednostki:	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)		

Zobowiązania krótkoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<i>Zobowiązania finansowe (MSSF 9):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 675	32 547
Inne zobowiązania finansowe	1 185	1 058
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>41 860</b>	<b>33 605</b>
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	1 571	1 414
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	17	9
Inne zobowiązania niefinansowe	56	56
<b>Zobowiązania niefinansowe</b>	<b>1 644</b>	<b>1 479</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>43 504</b>	<b>35 084</b>

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

Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną nie wystąpiły.

## 19. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Ubezpieczenia	165	155	0	0
Opłata administracyjna w leasingu	5	5	6	10
Rozliczany w czasie koszt usług informatycznych	55	52	3	35
Usługi i materiały do refaktury	196	328	0	0
Koszty okresów następnych	603	554	0	0
Inne koszty opłacone z góry	58	26	30	20
<b>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>1 081</b>	<b>1 120</b>	<b>39</b>	<b>66</b>
<i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Dotacje otrzymane	0	1	0	0
<b>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Spółka 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.

## 20. Przychody z umów z klientami

Przychody z umów z klientami obejmują:

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

Wartości przychodów w poszczególnych kategoriach przedstawia poniższa tabela:

Kategorie przychodów z umów z klientami	31.12.2018	31.12.2017
Przychody ze sprzedaży usług	552	440
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	231 030	211 723
Refaktury	871	1 137
<b>Razem</b>	<b>232 453</b>	<b>213 300</b>

Nazwa jednostki:	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)		

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

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

## 21. Przychody i koszty operacyjne

### 21.1. Koszty według rodzaju

wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>207 095</b>	<b>193 600</b>
Amortyzacja	2 935	2 673
Zużycie materiałów i energii	1 816	1 787
Usługi obce	78 163	71 326
Podatki i opłaty	182	121
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	12 412	10 242
Pozostałe koszty rodzajowe	812	732
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	110 774	106 720

### 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		31	31
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	12	273	57
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	11	0	94
Otrzymane kary i odszkodowania		22	136
Dotacje otrzymane	19	44	148
Refaktury		889	1 147
Nadwyżki inwentaryzacyjne		1 857	202
Wynajem		1 022	973
Inne przychody		331	102
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>		<b>4 468</b>	<b>2 890</b>

### 21.3. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	5, 6	134	327
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	11	526	0
Utworzenie rezerw	17	1	35
Zapłacone kary i odszkodowania		23	0
Koszt refaktur		871	1 137
Braki inwentaryzacyjne, utylizacja towarów		2 534	639
Inne koszty		775	158
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>		<b>4 863</b>	<b>2 295</b>

Nazwa jednostki:	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)		

## 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>			
Pożyczki i należności	9B, 12	7	1
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		7	1
<i>Przychód odsetkowy rozpoznany metodą ESP:</i>		0	0
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9B	2 771	0
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		2 771	0
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	0	0
Pożyczki i należności	9B, 12	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	18	0	0
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych		0	0
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		3 977	2 006
Inne przychody finansowe		221	70
<b>Przychody finansowe razem</b>		<b>6 976</b>	<b>2 077</b>

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

### 22.2. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2018	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	19	0
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		1 355	1 037
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9B	0	2 989
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		0	2 989
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	2 042	4 521
Pożyczki i należności	9B, 12	-1 132	1 842
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9D, 18	-24	-2 664
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych		885	3 700
Wynagrodzenie z tytułu poręczeń kredytów		1 118	1 129
Inne koszty finansowe		495	992
Straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		0	0
<b>Koszty finansowe razem</b>		<b>3 854</b>	<b>9 847</b>

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

Odписы aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Spółkę 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		3 719	2 781
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		0	0
Podatek bieżący		3 719	2 781
<i>Podatek odroczony:</i>			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	10	843	-821
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	10	0	0
Podatek odroczony		843	-821
Podatek dochodowy razem		4 563	1 960

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

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Wynik przed opodatkowaniem		27 215	11 388
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		5 171	2 164
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>			
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		-760	-383
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		58	176
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	10	94	2
Podatek dochodowy		4 563	1 960
Zastosowana średnia stawka podatkowa		17%	17%

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

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

## 24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

### 24.1. Zysk na akcję

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

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 054 544	6 054 000
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 054 544	6 054 000
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	22 652 251	9 428 678
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	3,74	1,56
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	3,74	1,56
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto (PLN)	22 652 251	9 428 678
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	3,74	1,56
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	3,74	1,56

### 24.2. Dywidendy

W 2018 roku Spółka 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 dokonała wypłaty dywidendy akcjonariuszom za rok 2016 w wysokości 1,20 zł 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 jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie przedstawił Radzie Nadzorczej propozycji wypłaty dywidendy z zysku Spółki dominującej za 2018 rok.



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

## 25. Przepływy pieniężne

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

wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3 293	14 317
<i>Korekty:</i>		
Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie	1	1 017
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF</b>	<b>3 294</b>	<b>15 334</b>

## 26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Nazwa	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Cocodrillo Concepts sp. Z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Smart Investment Group sp. Z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Drussis sp. Z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Mt Power sp. Z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Glob Kiddy sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Vivo Kids sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
CDRL Trade s.r.o.	Czechy – Havirov Podlesi	100%	100%	pełna
Cocodrillo Kids Fashion SRL	Rumunia – Bukareszt	100%	100%	pełna
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	Pianowo	0	0	brak
CTM s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	Pianowo	0	0	brak
City Park Group sp. z o.o.	Pianowo	0	0	brak
City Park Group sp. z o.o. sp.k.	Pianowo	0	0	brak
Marek Dworczak	Kościan	0	0	brak
Tomasz Przybyła	Kościan	0	0	brak
Barbara Dworczak	Kościan	0	0	brak
Edyta Kaczmarek-Przybyła	Kościan	0	0	brak

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

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

#### 26.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
<b>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	639	639
<b>Razem</b>	<b>639</b>	<b>639</b>

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

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

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

W 2018 roku Spółka 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).

#### 26.2. Transakcje z jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od 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
<b>Sprzedaż do:</b>				
Jednostki zależnej	35 460	28 015	9 687	7 091
Kluczowego personelu kierowniczego	4	4	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	24	20	0	2
<b>Razem</b>	<b>35 487</b>	<b>28 040</b>	<b>9 687</b>	<b>7 092</b>

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

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

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

Wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
<b>Zakup od:</b>				
Jednostki zależnej	38 322	33 695	14 290	10 205
Pozostałych podmiotów powiązanych	104	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>38 425</b>	<b>33 695</b>	<b>14 290</b>	<b>10 205</b>

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

**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

**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
<b>Wobec pozostałych jednostek:</b>		
Poręczenie spłaty zobowiązań	23 586	22 614
Pozostałe jednostki razem	23 586	22 614
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>23 586</b>	<b>22 614</b>

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

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

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

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

Stan formalno-prawny sporów o znaki towarowe CDRL, wywołanych przez Lacoste S.A., przedstawia się następująco:

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 nieukończonych 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

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

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

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

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

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem. Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Spółka.

### 28.1. Ryzyko rynkowe

#### Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

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

Nazwa jednostki:	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)		

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

Wyszczególnienie	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):						Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	CZK	CHF	RON	pozostałe	
<b>Stan na 31.12.2018</b>								
<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	1 052	0	0	0	0	4 272
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>								
Kredyty, pożyczki, pozostałe zobowiązania finansowe	9D	0	-4 660	0	-2 491	0	0	-27 028
Leasing finansowy	ID7	-934	0	0	0	0	0	-4 017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	-164	-652	-23	0	0	-103	-3 404
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		666	-2 227	4 774	-2 491	7 637	126 439	-3 506
<b>Stan na 31.12.2017</b>								
<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	3 510	0	5	100	149	14 121
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>								
Kredyty, pożyczki, pozostałe zobowiązania finansowe	9D	0	-19	0	-3 428	0	0	-12 294
Leasing finansowy	ID7	0	0	0	0	0	0	0
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	4 681	5 610	-3 423	6 288	101 198	20 708

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

Wyszczególnienie	Nota	Wartość bilansowa w PLN (tysiące):	
		EUR	USD
<b>Stan na 31.12.2018</b>			
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>			
Aktywa finansowe (+)	9B	0	522
Zobowiązania finansowe (-)	9B	0	-12
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		0	511
<b>Stan na 31.12.2017</b>			
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>			
Aktywa finansowe (+)	9B	0	88
Zobowiązania finansowe (-)	9B	0	-2 358
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		0	-2 271

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

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

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

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

Wyszczególnienie	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:				
		EUR	USD	CHF	pozostałe	razem
<b>Stan na 31.12.2018</b>						
Wzrost kursu walutowego	10%	286	-837	-951	1 151	-351
Spadek kursu walutowego	-10%	-286	837	951	-1 151	351
<b>Stan na 31.12.2017</b>						
Wzrost kursu walutowego	10%	719	1 630	-1 221	944	2 071
Spadek kursu walutowego	-10%	-719	-1 630	1 221	-944	-2 071

Wahania kursów nie mają wpływu na pozostałe dochody Spółki.

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

#### Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

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

- dłużne papiery wartościowe (pozostałe aktywa finansowe),
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing 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	-399
Spadek stopy procentowej	-1 p.p.	445	399

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

## 28.2. Ryzyko kredytowe

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

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	11 745	10 020
Pochodne instrumenty finansowe	9B	522	88
Papiery dłużne	9C	8 722	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	2 733	14 072
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	27	23 578	22 614
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		47 300	46 793

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

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2017	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	10 215	3 917	8 733	3 379
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-157	-2 237	0	-2 136
Należności z tytułu dostaw i usług netto	10 058	1 680	8 733	1 243
Pozostałe należności finansowe	7	0	43	0
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	0	0	0	0
Pozostałe należności finansowe netto	7	0	43	0
Należności finansowe	10 065	1 680	8 777	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, Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do 6 miesięcy i nie zachodzą obawy co do ich ściągальności.

Nazwa jednostki:	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)		

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

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

### 28.3. Ryzyko płynności

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

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

Wyszczególnienie	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
<b>Stan na 31.12.2018</b>							
Kredyty , inne 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	43 504	0	0	0	0	43 504
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		53 825	13 765	19 540	12 007	0	99 137
<b>Stan na 31.12.2017</b>							
Kredyty , inne zobowiązania finansowe	9D	10 428	6 055	10 006	10 689	78	37 255
Dłużne papiery wartościowe	9D	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	7	892	667	1 401	83	0	3 043
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	33 605	0	0	0	0	33 605
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		44 925	6 723	11 407	10 772	78	73 904



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

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

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

Na poszczególne dni bilansowe Spółka 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

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

Spółka monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych.

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

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

Spółka nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	86 296	70 128
Kapitał	86 296	70 128
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	86 296	70 128
Kredyty, pożyczki, faktoring i inne zobowiązania finansowe	45 934	35 703
Leasing finansowy	6 084	2 911
Źródła finansowania ogółem	138 314	108 743
<b>Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem</b>	<b>0,6239</b>	<b>0,6449</b>
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 093	19 158
Amortyzacja	2 935	2 673
EBITDA	27 027	21 831
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, faktoring i inne zobowiązania finansowe	45 934	35 703
Leasing finansowy	6 084	2 911
Dług	52 018	38 614
<b>Wskaźnik długu do EBITDA</b>	<b>1,92</b>	<b>1,77</b>

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

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

### 30. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

### 31. Pozostałe informacje

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

W okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane 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 jednostki:	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)		

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2018	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	
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>				
Przychody ze sprzedaży	231 583	212 163	54 274	49 983
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 093	19 158	5 646	4 513
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	27 215	11 388	6 378	2 683
Zysk (strata) netto	22 652	9 429	5 309	2 221
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	22 652	9 429	5 309	2 221
Zysk na akcję (PLN)	3,74	1,56	0,88	0,37
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	3,74	1,56	0,88	0,37
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2669	4,2447
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 103	16 399	2 368	3 863
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-280	-2 771	-66	-653
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	76	-11 004	18	-2 592
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	8 747	2 762	2 050	651
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2669	4,2447
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>				
Aktywa	186 209	149 344	43 305	35 806
Zobowiązania długoterminowe	26 510	16 432	6 165	3 940
Zobowiązania krótkoterminowe	73 404	62 783	17 071	15 053
Kapitał własny	86 296	70 128	20 069	16 814
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	86 296	70 128	20 069	16 814
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	704	726
Wartość księgowa na akcję	14,25	11,58	3,31	2,78
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
<b>Stan na 31.12.2018</b>				
Marek Dworzak	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	1 050 544	523 357	17,29%
Razem	6 054 544	9 059 028	3 027 272	100%
<b>Stan na 31.12.2017</b>				
Marek Dworzak	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 jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	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 Dworczak	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 Dworczak	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

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

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie	Razem
<b>Okres od 01.01 do 31.12.2018</b>		
Marek Dworczak	240	240
Tomasz Przybyła	240	240
Razem	480	480
<b>Okres od 01.01 do 31.12.2017</b>		
Marek Dworczak	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
<b>Okres od 01.01 do 31.12.2018</b>		
Ryszard Błaszyk	36	36
Jacek Mizerka	19	19
Edyta Kaczmarek-Przybyła	12	12
Agnieszka Nowak	13	13
Barbara Dworczak	12	12
Razem	92	92
<b>Okres od 01.01 do 31.12.2017</b>		
Ryszard Błaszyk	34	34
Jacek Mizerka	17	17
Edyta Kaczmarek-Przybyła	12	12
Agnieszka Nowak	12	12
Barbara Dworczak	12	12
Razem	88	88

Nazwa jednostki:	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 latach 2018 - 2017 jest spółka Deloitte Audyt 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
Przegląd sprawozdań finansowych	27	27
Doradztwo podatkowe	0	0
Pozostałe usługi	0	0
<b>Razem</b>	<b>60</b>	<b>60</b>

### 31.6. Zatrudnienie

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Pracownicy umysłowi	114	100
Pracownicy fizyczni	87	46
<b>Razem</b>	<b>201</b>	<b>146</b>

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Liczba pracowników przyjętych	36	83
Liczba pracowników zwolnionych (-)	-23	-29
<b>Razem</b>	<b>13</b>	<b>54</b>

Nazwa jednostki:	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)		

### 32. Zatwierdzenie do publikacji

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2018 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki 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 jednostkowego sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
08.04.2019	Kamila Wojciechowska	Dyrektor Finansowy	