

CDRL S.A.

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

PIANOWO, 27 MARCA 2020

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

SPIS TREŚCI

| | |
|--|----|
| 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 | 30 |
| 1. Segmenty operacyjne | 31 |
| 2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi | 32 |
| 3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 39 |
| 4. Wartość firmy | 40 |
| 5. Wartości niematerialne | 40 |
| 6. Rzeczowe aktywa trwałe | 41 |
| 7. Aktywa w leasingu | 43 |
| 8. Nieruchomości inwestycyjne | 44 |
| 9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe | 44 |
| 10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody | 60 |
| 11. Zapasy | 62 |
| 12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 63 |
| 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 64 |
| 14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana | 64 |
| 15. Kapitał własny | 64 |
| 16. Świadczenia pracownicze | 65 |
| 17. Pozostałe rezerwy | 66 |
| 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 67 |
| 19. Rozliczenia międzyokresowe | 67 |
| 20. Przychody z umów z klientami | 67 |
| 21. Przychody i koszty operacyjne | 68 |
| 22. Przychody i koszty finansowe | 69 |
| 23. Podatek dochodowy | 70 |
| 24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy | 71 |
| 25. Przepływy pieniężne | 72 |
| 26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 72 |
| 27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe | 75 |
| 28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych | 76 |
| 29. Zarządzanie kapitałem | 81 |
| 30. Zdarzenia po dniu bilansowym | 82 |
| 31. Pozostałe informacje | 83 |
| 32. Zatwierdzenie do publikacji | 87 |

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA | Noty | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------|----------------|----------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Wartości niematerialne | 5 | 2 458 | 1 008 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 6 | 32 126 | 41 543 |
| Prawo do użytkowania (MSSF 16) | | 6 777 | 0 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych po i przed objęciem kontroli | 3 | 43 864 | 40 812 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 3 | 8 000 | 0 |
| Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 9 | 1 984 | 0 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 9 | 0 | 2 000 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 19 | 130 | 39 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 10 | 2 007 | 2 053 |
| Aktywa trwałe | | 97 346 | 87 455 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 11 | 83 562 | 77 703 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 12 | 26 602 | 16 156 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 396 | 0 |
| Pożyczki | 9 | 362 | 0 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 9 | 35 | 522 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 1 123 | 1 081 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 13 | 1 722 | 3 293 |
| Aktywa obrotowe | | 113 802 | 98 755 |
| Aktywa razem | | 211 148 | 186 209 |

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

| PASYWA | Noty | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|------|----------------|----------------|
| Kapitał własny | | | |
| <i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i> | | | |
| Kapitał podstawowy | 15 | 3 027 | 3 027 |
| Akcje własne (-) | 15 | -525 | 0 |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 15 | 13 583 | 13 583 |
| Kapitał zapasowy | 15 | 61 846 | 46 764 |
| Kapitał rezerwowy | 15 | 3 000 | 3 000 |
| Zyski zatrzymane: | | 16 615 | 19 922 |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych | | 1 603 | -2 731 |
| - zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 15 012 | 22 652 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 97 547 | 86 296 |
| Udziały niedające kontroli | 15 | 0 | 0 |
| Kapitał własny | | 97 547 | 86 296 |
| Zobowiązania | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe | 9 | 32 105 | 22 521 |
| Leasing | 7 | 3 952 | 3 876 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 16 | 174 | 113 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 36 231 | 26 510 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 18 | 49 457 | 43 504 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 166 | 2 126 |
| Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe | 9 | 23 143 | 23 413 |
| Leasing | 7 | 1 756 | 2 209 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 9 | 362 | 12 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 16 | 2 421 | 2 113 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 17 | 65 | 27 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 19 | 0 | 0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 77 370 | 73 404 |
| Zobowiązania razem | | 113 601 | 99 914 |
| Pasywa razem | | 211 148 | 186 209 |

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

| wyszczególnienie | Noty | od 01.01 do 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|--|------|---------------------------|---------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 1 | 245 740 | 231 583 |
| Przychody ze sprzedaży usług | | 566 | 552 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 245 173 | 231 030 |
| Koszty działalności operacyjnej | | 228 075 | 207 095 |
| Amortyzacja | | 3 767 | 2 935 |
| Zużycie materiałów i energii | | 2 912 | 1 816 |
| Usługi obce | | 82 704 | 78 163 |
| Podatki i opłaty | | 238 | 182 |
| Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników | | 14 888 | 12 412 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | | 859 | 812 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 122 707 | 110 774 |
| Zysk (strata) na sprzedaży | | 17 665 | 24 487 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 21 | 3 068 | 4 195 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 21 | 2 050 | 4 863 |
| Strata/ odwrócenie straty z tytułu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych | 21 | -806 | 273 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 17 877 | 24 093 |
| Przychody finansowe | 22 | 5 662 | 6 976 |
| Koszty finansowe | 22 | 6 328 | 3 854 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 17 211 | 27 215 |
| Podatek dochodowy | 23 | 2 199 | 4 563 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 15 012 | 22 652 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | 14 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto | | 15 012 | 22 652 |
| Zysk (strata) netto przypadający: | | | |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 15 012 | 22 652 |
| - podmiotom niekontrolującym | | 0 | 0 |

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

| Wyszczególnienie | Noty | od 01.01 do 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
| <i>z działalności kontynuowanej</i> | 24 | | |
| - podstawowy | | 2,48 | 3,74 |
| - rozwodniony | | 2,48 | 3,74 |
| <i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i> | 24 | | |
| - podstawowy | | 2,48 | 3,74 |
| - rozwodniony | | 2,48 | 3,74 |

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| wyszczególnienie | Noty | od 01.01 do 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
| Zysk (strata) netto | | 15 012 | 22 652 |
| <i>Pozostałe całkowite dochody</i> | | | |
| <i>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</i> | | | |
| <i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i> | | | |
| Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu | | - | - |
| Całkowite dochody | | 15 012 | 22 652 |
| Całkowite dochody przypadające: | | | |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 15 012 | 22 652 |
| - podmiotom niekontrolującym | | - | - |

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

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 | |
| Saldo na dzień 01.01.2019 roku | 3 027 | 0 | 13 583 | 49 764 | 19 922 | 86 296 | 86 296 |
| Saldo po zmianach | 3 027 | 0 | 13 583 | 49 794 | 19 922 | 86 296 | 86 296 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01 do 31.12.2019 roku | | | | | | | |
| Nabycie akcji własnych | 0 | -525 | 0 | 0 | 0 | -525 | -525 |
| Połączenie ze spółką zależną | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 603 | 1 603 | 1 603 |
| Dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | -4 839 | -4 839 | -4 839 |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał | 0 | 0 | 0 | 15 083 | -15 083 | 0 | 0 |
| Razem transakcje z właścicielami | 0 | 0 | 0 | 15 083 | -18 319 | -3 761 | -3 761 |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 012 | 15 012 | 15 012 |
| Razem całkowite dochody | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 012 | 15 012 | 15 012 |
| Saldo na dzień 31.12.2019 roku | 3 027 | -525 | 13 583 | 64 843 | 16 615 | 97 547 | 97 547 |

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

| Wyszczególnienie | Nota | 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 | |
| Saldo na dzień 01.01.2018 roku | | 3 027 | 0 | 13 583 | 44 899 | 8 619 | 70 128 | 70 128 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | 0 | 0 | 0 | 0 | -430 | -430 | -430 |
| Korekta błędów podstawowego | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo po zmianach | | 3 027 | 0 | 13 583 | 44 899 | 8 188 | 69 698 | 69 698 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku | | | | | | | | |
| 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 |
| Saldo na dzień 31.12.2018 roku | | 3 027 | 0 | 13 583 | 49 764 | 19 922 | 86 296 | 86 296 |

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

| WYSZCZEGÓLNIENIE | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| A.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| <i>(metoda pośrednia)</i> | | |
| I Zysk (strata) brutto | 17 211 | 27 215 |
| II Korekty razem | -13 956 | -5 298 |
| 1.Amortyzacja | 3 767 | 2 935 |
| 2.(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | 905 | 134 |
| 3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | -2 847 | -2 640 |
| 4.(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | 400 | -2 678 |
| 5.Zmiana stanu rezerw | 92 | -1 |
| 6.Zmiana stanu zapasów | -5 824 | -5 624 |
| 7. Zmiana stanu należności | -10 645 | -3 105 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów) | 4 985 | 8 469 |
| 9.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -114 | 65 |
| 10. Podatek dochodowy zapłacony | -4 676 | -2 853 |
| 11. Pozostałe korekty | 0 | 0 |
| III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II) | 3 254 | 21 917 |
| B.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| I Wpływy | 8 837 | 4 093 |
| 1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 3 231 | 116 |
| 2. Dywidendy i udziały w zyskach | 5 432 | 3 977 |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne | 174 | 0 |
| II Wydatki | 11 939 | 37 721 |
| 1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 2 737 | 11 798 |
| 2. Wydatki na aktywa finansowe | 9 202 | 25 923 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II) | -3 102 | -33 629 |
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| I. Wpływy | 8 378 | 9 081 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 8 378 | 359 |
| 2. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0 | 8 722 |
| II. Wydatki | 9 409 | 9 409 |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych | 525 | 0 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 4 839 | 6 055 |
| 3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 2 149 | 2 018 |
| 4. Odsetki | 2 586 | 1 337 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II) | -1 721 | -329 |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII) | -1 568 | -12 040 |
| E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | -1 571 | -11 024 |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | -3 | 1 016 |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 3 294 | 15 334 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU | 1 726 | 3 294 |

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

DODATKOWE INFORMACJE DO 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. 27.03.2020 wchodził:

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

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiał się następująco:

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

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

c) 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 [%] | głosy [%] | udział [%] | głosy [%] |
|--|------------|-----------|------------|-----------|
| Cocodrillo Concepts sp. z o.o. (Polska) | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Smart Investment Group sp. Z o.o. (Polska) | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Drussis sp. z o.o. (Polska) | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Mt Power sp. z o.o. (Polska) | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Glob Kiddy sp. z o.o. (Polska) | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Vivo Kids sp. z o.o. (Polska) | - | - | 100% | 100% |
| Cocodrillo Kids Fashion SRL (Rumunia) | 100% | 100% | 100% | 100% |
| CDRL Trade spol. SRO (Czechy) | 100% | 100% | 100% | 100% |
| DPM sp. z o.o. (Białoruś) | 74,9% | 74,9% | - | - |
| Lemon Fashion sp. z o.o. sp. k. (Polska) | 68% | 68% | - | - |
| Broel sp. z o.o. (Polska) | 70% | 70% | - | - |
| CDRL RUS sp. z o.o. (Rosja) | 100% | 100% | - | - |

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

W okresie od 01.01.2019 do dnia 31.12.2019 r. nastąpiło inwestycje w jednostki zależne oraz połączenie Spółki CDRL S.A. ze spółką zależną Vivo Kids Sp. z o.o. przedstawione w nocie 2. Czas trwania Spółki CDRL S.A. jest nieoznaczony.

e) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2019 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 27.03.2020 roku. (patrz nota 32).

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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 2019 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, jednak występują w tej kwestii istotne niepewności wynikające ze zdarzeń mających miejsce pod dniem bilansowym. W roku 2020 pojawiło się ryzyko pogorszenia koniunktury w następstwie epidemii. Zagrożenie to, w przypadku splotu niekorzystnych okoliczności, którego nie jesteśmy w stanie ocenić, może spowodować ograniczenie zakresu prowadzonej przez Spółkę działalności, co w konsekwencji może mieć wpływ na przyjęte założenie kontynuacji działania. Zarząd podjął szereg działań zmierzających do ograniczenia wpływu epidemii na sytuację finansową Spółki. Szczegółowe informacje zawarte zostały w nocie 30 dotyczącej zdarzeń po dniu bilansowym.

b) Zmiany standardów lub interpretacji

Oświadczenie o zgodności

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

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

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

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

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

Nowa KIMS 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”

Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno w pierwszej kolejności ocenić, czy jest prawdopodobne, że jego interpretacja zostanie zaakceptowana przez organy podatkowe. Jeśli tak, należy przyjąć do sporządzania sprawozdania finansowego taką interpretację. Jeśli nie, należy uwzględnić niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Spółka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

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

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

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

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

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

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

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

Nowy standard nie ma istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki. Na dzień pierwszego zastosowania Spółka była leasingobiorcą w kilkunastu umowach leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy, na podstawie których przysługiwało jej prawo do użytkowania powierzchni magazynowych, mebli, samochodów i regałów magazynowych. Spółka wdrożyła MSSF 16 przy zastosowaniu uproszczonej metody retrospektywnej, tj. bez przekształcania danych porównawczych, z ujęciem łącznego efektu pierwszego zastosowania standardu w wyniku okresu bieżącego. Ponadto Spółka zastosowała następujące dopuszczone przez standard rozwiązania praktyczne:

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

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

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

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

| Pozycje | dane raportowane z MSSF 16 | wpływ MSSF 16 | dane bez zastosowania MSSF 16 |
|---|----------------------------|---------------|-------------------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 33 952 | -7 591 | 41 543 |
| Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy | 50 157 | 8 614 | 41 543 |
| Aktywa razem | 187 232 | 1 023 | 186 209 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Leasing | 4 707 | 831 | 3 876 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Leasing | 2 400 | 191 | 2 209 |
| Pasywa razem | 187 232 | 1 023 | 186 209 |

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie między zobowiązaniami do płatności z tytułu leasingu operacyjnego ujawnionymi zgodnie z MSR 17 w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku a zobowiązaniem z tytułu leasingu na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16:

Spółka przyjęła poziom stóp procentowych właściwy dla każdej z walut, w których wyrażony jest leasing zgodnie z oprocentowaniem, jakie uzyskaby na rynku dla adekwatnych umów na finansowanie. Umowy zawarte przez Spółkę oprocentowane są stawką 3,32%. Zobowiązanie z tytułu umów leasingu na dzień 31 grudnia 2018 wyniosło 6 084 tys. PLN. W wyniku zastosowania MSSF 16 wartość zobowiązania wzrosła o 1 023 tys. PLN.

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

| Pozycje | dane raportowane z MSSF 16 | wpływ MSSF 16 | dane bez zastosowania MSSF 16 |
|---|----------------------------|---------------|-------------------------------|
| Koszty działalności operacyjnej | 228 075 | -17 | 228 092 |
| Amortyzacja | 3 767 | 205 | 3 562 |
| Usługi obce | 82 704 | -222 | 82 926 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 17 877 | 17 | 17 859 |
| Przychody finansowe | 5 662 | 0 | 5 662 |
| Koszty finansowe | 6 328 | 31 | 6 297 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 17 211 | -13 | 17 224 |
| Podatek dochodowy | 2 199 | 0 | 2 199 |
| Zysk (strata) netto z działalności | 15 012 | -13 | 15 025 |

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

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

| Pozycje | dane raportowane z MSSF 16 | wpływ MSSF 16 | dane bez zastosowania MSSF 16 |
|---|----------------------------|---------------|-------------------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 32 126 | -5 959 | 38 085 |
| Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy | 6 777 | 6 777 | 0 |
| Aktywa razem | 211 148 | 818 | 210 330 |
| Kapitał własny | | | |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 15 012 | -13 | 15 025 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Leasing | 3 952 | 634 | 3 318 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Leasing | 1 756 | 198 | 1 558 |
| Pasywa razem | 211 148 | 818 | 210 330 |

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

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

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

Do dnia sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2019 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niezaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

- Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.

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

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Koncepcyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

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

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

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

▪ **Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”**

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
- zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakującego wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
- dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynie na dane wykazywane w dotychczasowych sprawozdaniach finansowych Spółki. Na ten moment Spółka nie jest w stanie przewidzieć również przyszłych transakcji nabycia przedsięwzięć.

▪ **Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF**

Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później i w ocenie Spółki nie wpłyną na jej sprawozdania finansowe.

▪ **Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7**

Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach założyć, że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią.

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

▪ **Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:

- doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
- intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. W związku z tym, że Spółka stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.

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

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 „Sprawozdanie z wyniku”, które zamieszczone jest bezpośrednio przed „Sprawozdaniem z całkowitych dochodów”.

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

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

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Spółka prezentuje Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego, jeżeli powyższe zmiany są istotne dla danych prezentowanych na początek okresu porównywalnego. W takiej sytuacji prezentacja not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej nie jest wymagana.

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych 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. W 2019 roku spółka nabyła marki Lemon, Broel i Petit Bijou, które uzupełniają dotychczasową ofertę odzieży sprzedawaną pod marką Coccodrillo. Udział nowych marek w 2019 roku był na tyle mały, że nie uzasadnia wydzielenia linii produktowych. Towary dostarczane przez 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 przejęcia. Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejęciem.

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

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

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

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

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Spółka nie stosuje regulacji wynikających z MSSF 3, lecz rozlicza takie transakcje metodą łączenia udziałów analogicznie do umorzenia udziałów jednostce zależnej w zamian za jej aktywa netto.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi Spółka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej.

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

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 „Sprawozdania z wyników i pozostałych całkowitych dochodów”,
- zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do poziomu posiadanego udziału,
- otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, które obniżają wartość bilansową inwestycji.

Spółka posiada inwestycję w jednostce stowarzyszonej - Sale Zabaw Fikołki sp. z o.o. Na dzień 31.12.2018 roku, z uwagi na 10% zaangażowanie w kapitale, Spółka zaklasyfikowała tę inwestycję do pozostałych długoterminowych aktywów finansowych. W 2019 roku Spółka podjęła decyzję o zwiększeniu swojego zaangażowania do kwoty 8 000 tys. zł., co stanowi 40% udziału w kapitale. W związku z powyższym nastąpiła reklasyfikacja inwestycji do inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Transakcje w walutach obcych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych (tys. PLN). Walutą funkcjonalną Spółki jest PLN.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot). Jeżeli jednak transakcja sprzedaży lub zakupu poprzedzona jest odpowiednio otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w walucie obcej, zaliczka na dzień jej zapłaty ujmowana jest po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów transakcje te ujmowane są po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, w którym został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

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 Sprawozdaniu z wyniku, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wartość firmy

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji

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

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.

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 wpływami netto ze sprzedaży, a wartością bilansową zbywanego składnika wartości niematerialnych. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem wartości niematerialnych zgodnie z wymogami MSSF 15 (patrz podpunkt „Przychody ze sprzedaży” w niniejszym punkcie dodatkowych informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego). Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika wartości niematerialnych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

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

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 wytworzenia nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

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

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

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

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

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej 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. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejścia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wymogami MSSF 15 (patrz podpunkt „Przychody ze sprzedaży” w niniejszym punkcie dodatkowych informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego). Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika rzeczowych aktywów trwałych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

Leasing (od 2019 roku)

Spółka jako leasingobiorca

Dla każdej umowy zawartej 1 stycznia 2019 roku lub później Spółka podejmuje decyzję, czy umowa jest lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Spółce,
- czy Spółka ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Spółka ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w

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

związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

Spółka amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

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

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

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

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

Aktywa w leasingu (do 2018 roku)

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na 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 do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- 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

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

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.

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w Sprawozdaniu z wyniku w okresie, w którym wystąpiły zmiany, w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

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

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

- 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,
- 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 „Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie” (dla długoterminowych) oraz „Pożyczki” i „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” (dla krótkoterminowych). Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty z uwzględnieniem dyskonta.

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/odwrócenie straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych”. 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”,
- akcje i udziały spółek innych niż spółki zależne i stowarzyszone,
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych.

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

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

Instrumenty 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”

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 należność 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 odpowiednio dla całego życia instrumentu.

Zobowiązania finansowe

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

- kredyty, pożyczki, pozostałe zobowiązania finansowe,
- leasing,
- 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 wynik. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik 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.

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

Zapasy

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Aktywa 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.

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

Transakcje z właścicielami Spółki prezentowane są:

- osobno w „Skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym” w przypadku transakcji związanych z wypłatą dywidendy, zbyciem, nabyciem lub emisją akcji, wyceną opcji,
- w zyskach zatrzymanych – w pozostałych przypadkach.

Płatności w formie akcji

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w 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.

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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. Zyski i straty z obliczeń Spółki rozpoznawane są bezzwłocznie w Sprawozdaniu z wyniku.

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 Sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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”.

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

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.

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 – przysługiwać jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

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

Odsetki i dywidendy

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

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym koszty według rodzaju.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

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

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

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku 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.

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

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 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.

Ujmowanie przychodów z umów z klientami

W Spółce nie występują zobowiązania do wykonania świadczenia, które Spółka powinna spełniać w miarę upływu czasu. W przypadku zobowiązań do wykonania świadczenia, które zasadniczo spełniane są w określonym momencie, Spółka przychody w tej kategorii rozpoznaje w momencie przekazania kontroli nabywcy.

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

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

Spółka stosuje wyjątek praktyczny dopuszczony w MSSF 15 i nie koryguje przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok.

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

Aktywa na podatek odroczony

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki.

Okres leasingu

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

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

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

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

Zobowiązanie z tytułu leasingu prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla najlepsze szacunki co do okresu leasingu, jednak zmiana okoliczności w przyszłości może skutkować zwiększeniem lub zmniejszeniem zobowiązania z tytułu leasingu oraz ujęciem korespondującej korekty w aktywach z tytułu prawa do użytkowania. Zmiany szacunków dokonane w 2019 roku zostały ujawnione w notach 6 i 7.

Inne źródła finansowania aktywów trwałych

Zarząd dokonał analizy zawartej umowy z bankiem BGZ na finansowanie budynku i gruntu w oparciu o zapisy SKI-27. Na podstawie analizy kryteriów zawartych w SKI 27 oraz faktu, iż Spółka zamierza dokonać wykupu przedmiotu umowy (budynku i gruntu), przed wejściem w życie MSSF 16, w ocenie Zarządu prawo do korzystania z aktywa nie zostało przeniesione. Transakcja ta była poza zakresem MSR 17, co oznaczało, że zasady dla leasingu i leasingu zwrotnego wynikające z MSR 17 nie miały zastosowania dla tej umowy. W efekcie umowa została potraktowana jako pozyskanie finansowania pod zastaw aktywów.

W dniu pierwszego zastosowania MSSF 16 przyjęto uproszczenie (dozwolone) zgodnie z którym nie dokonuje się ponownej klasyfikacji pod kątem spełnienia kryteriów leasingu dla umów, które już były klasyfikowane przed pierwszym zastosowaniem MSSF 16.

W związku z powyższym wynikające z umowy zobowiązania są prezentowane jako inne zobowiązania finansowe. Szczegóły umowy przedstawione są w notcie 9.1.

Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

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

W zakresie pozostałych przychodów operacyjnych oraz pozostałych kosztów operacyjnych dokonano korekty prezentacyjnej.

| Opis korekt | 31.12.2018 | 31.12.2018 | 31.12.2018 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|
| | jest | zmiana | było |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2 611 | -1 857 | 4 468 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 3 006 | -1 857 | 4 863 |

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

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.

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 |
|---|---------|-----------|---------|
| za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku | | | |
| Przychody od klientów zewnętrznych | 175 088 | 70 652 | 245 740 |
| Przychody ze sprzedaży między segmentami | 0 | 0 | 0 |
| Przychody ogółem | 175 088 | 70 652 | 245 740 |
| Wynik operacyjny segmentu | 10 264 | 10 478 | 20 742 |
| <i>Pozostałe informacje:</i> | | | |
| Amortyzacja | 2 517 | 1 019 | 3 536 |
| Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa segmentu operacyjnego | 109 594 | 95 589 | 205 183 |
| Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego | 1 730 | 1 007 | 2 737 |
| za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku | | | |
| 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 trwale segmentu operacyjnego | 7 931 | 3 866 | 11 798 |

W 2019 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:

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

| Wyszczególnienie | od 01.01 do 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Przychody segmentów | | |
| Łączne przychody segmentów operacyjnych | 245 740 | 231 583 |
| Przychody ze sprzedaży | 245 740 | 231 583 |
| Wynik segmentów | | |
| Wynik operacyjny segmentów | 20 742 | 26 273 |
| Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-) | -2 866 | -2 181 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 17 877 | 24 093 |
| Przychody finansowe | 5 662 | 6 976 |
| Koszty finansowe (-) | -6 328 | -3 854 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 17 211 | 27 215 |
| Aktywa segmentów | | |
| Łączne aktywa segmentów operacyjnych | 205 183 | 178 619 |
| Aktywa nie alokowane do segmentów | 5 965 | 7 590 |
| Aktywa razem | 211 148 | 186 209 |

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 01 stycznia 2019 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 nastąpiła 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 posiadała do dnia 31.12.2019r. 68% udziałów w głosach oraz w takim samym stopniu uczestniczyć mogła 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. Z dniem 01 stycznia 2020 CDRL S.A. nabyła pozostałe 32% udziałów w Lemon Fashion sp. z o.o.

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

- sp.k. za kwotę 850 tys. PLN oraz pozostałe udziały w spółce Lemon Fashion sp. z o.o. będącym komplementariuszem spółki Lemon Fashion sp. z o.o. sp.k. za kwotę 2 tys. PLN. W związku z tym od 01 stycznia 2020 roku CDRL posiada po 100% udziałów w obu spółkach. Wynagrodzenie zostało ustalone w oparciu o zapisy umowy inwestycyjnej z dnia 14 stycznia 2019r. (par.7 ust.7) z uwzględnieniem aneksu z dnia 12 grudnia 2019r.
- 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 został wkład pieniężny w wysokości 6.000 tys.zł. Łączne zaangażowanie wynosi na dzień bilansowy 8.000 tys.zł. Łącznie CDRL objęło 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.
- 2.6. Z dniem 31 grudnia 2019 roku miało miejsce połączenie Spółki ze spółką zależną Vivo Kids sp. z o.o.

Przejęcia

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

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

DPM Sp. z o.o.

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

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

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

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

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

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

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

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

Zidentyfikowane aktywa netto

Wartość godziwa należności i pożyczek nabytych w ramach połączenia jednostek wyniosła 7 035 tys. PLN, przy czym wartość brutto należności i pożyczek wynosi 8 728 tys. PLN. Na datę przejęcia według najlepszych szacunków, spłatę wartości brutto pożyczek i należności w kwocie 7 035 tys. PLN uznano za prawdopodobną.

Zapłata przekazana przez przejmującego

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

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

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

Udziały niedające kontroli

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

Wartość firmy

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

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

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

W dniu 14 stycznia 2019 r. Spółka dominująca nabyła 68% instrumentów Lemon Fashion Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Poznaniu, która prowadzi działalność operacyjną w zakresie produkcji i obrotu odzieżą i akcesoriami dziecięcymi. Spółka dominująca dokonała przejęcia w celu poszerzenia oferty emitenta w segmencie odzież i obuwi oraz budowy komplementarnej oferty na 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. Zapłata przekazana przez Spółkę dominującą poprzednim właścicielom wyniosła 5 086 tys. PLN i obejmowała cenę zakupu udziałów kapitałowych opłaconą w środkach pieniężnych.

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

| Wartość godziwa na dzień przejęcia | |
|--|--------------|
| Aktywa | |
| Wartości niematerialne | 3 017 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 7 |
| Inwestycje długoterminowe | 8 |
| Zapasy | 335 |
| Należności i pożyczki | 1 244 |
| Pozostałe aktywa | 1 |
| Środki pieniężne | 1 086 |
| Aktywa razem | 5 698 |
| Zobowiązania | |
| Rezerwy z tytułu podatku odroczonego | 573 |
| Rezerwy | 23 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 189 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 33 |
| Zobowiązania i rezerwy razem | 818 |
| Wartość godziwa aktywów netto | 4 880 |
| Wartość firmy (+) / Zysk (-) | 1 767 |
| Zapłata za przejętą jednostkę: | 5 086 |
| Podmioty niekontrolujące: | |
| Udziały niedające kontroli | 1 561 |
| Przejmujący: | |
| Środki pieniężne | 5 086 |

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

| | |
|--|---|
| Koszty powiązane z przejęciem obciążające wynik przejmującego* | 0 |
|--|---|

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

Zidentyfikowane aktywa netto

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

Zapłata przekazana przez przejmującego

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

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

Udziały niedające kontroli

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

Wartość firmy

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

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

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

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

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

Połączenie CDRL S.A. z Vivo Kids sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2019 roku Spółka ("Spółka Przejmująca") połączyła się ze spółką zależną Vivo Kids sp. z o.o. ("Spółka Przejmowana"). Połączenie spółek nastąpiło w trybie przewidzianym w art.492§1pkt1) ksh, art.515§1 oraz art.516§1ksh w związku art.516§6ksh poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej (Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w Spółce Przejmowanej) oraz bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej, uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy CDRL S.A. z dnia 31 października 2019 roku. W związku z połączeniem kwotę 1.604 tys.PLN PLN ujęto w zyskach zatrzymanych.

Połączenie Spółek zostało rozliczone analogicznie do umorzenia udziałów w jednostce zależnej w zamian za jej aktywa netto, zgodnie z określoną przez Zarząd Spółki polityką rachunkowości. W efekcie aktywa i zobowiązania Vivo Kids sp. z o.o. zostały przyjęte ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego CDRL na dzień połączenia. W wyniku rozliczenia połączenia nie dokonano korekty danych porównawczych.

Poniżej przedstawiono aktywa oraz zobowiązania i kapitały na moment połączenia tj., 31.12.2019

| AKTYWA | CDRL SA | Vivo Kids | korekta | CDRL po połączeniu |
|---|----------------|--------------|-------------|--------------------|
| Aktywa trwałe | | | | |
| Wartości niematerialne | 2 443 | 15 | | 2 458 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 38 084 | 1 | | 38 085 |
| Prawo do użytkowania (MSSF 16) | 818 | 0 | | 818 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych po i przed objęciem kontroli | 44 014 | 0 | -151 | 43 864 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 8 000 | 0 | | 8 000 |
| Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 0 | 1 984 | | 1 984 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 130 | 0 | | 130 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 007 | 0 | | 2 007 |
| Aktywa trwałe | 95 498 | 2 000 | -151 | 97 346 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | 83 527 | 35 | | 83 562 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 26 801 | 31 | -230 | 26 602 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 396 | 0 | | 396 |
| Pożyczki | 0 | 362 | | 362 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 35 | 0 | | 35 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 103 | 20 | | 1 123 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 548 | 174 | | 1 722 |
| Aktywa obrotowe | 113 409 | 622 | -230 | 113 802 |
| Aktywa razem | 208 907 | 2 622 | -380 | 211 148 |

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

| PASYWA | CDRL SA | Vivo Kids | korekta | CDRL po połączeniu |
|--|----------------|--------------|-------------|--------------------|
| Kapitał własny | | | | |
| <i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i> | | | | |
| Kapitał podstawowy | 3 027 | 150 | -150 | 3 027 |
| Akcje własne (-) | -525 | 0 | | -525 |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 13 583 | 0 | | 13 583 |
| Kapitał zapasowy | 61 846 | 0 | | 61 846 |
| Kapitał rezerwowy | 3 000 | 0 | | 3 000 |
| Zyski zatrzymane: | 15 012 | 1 604 | -1 | 16 615 |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych | 0 | 0 | 1 603 | 1 603 |
| - zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 15 012 | 1 604 | -1 604 | 15 012 |
| Kapitał własny | 95 944 | 1 754 | -151 | 97 547 |
| Zobowiązania | | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe | 32 105 | 0 | | 32 105 |
| Leasing | 3 952 | 0 | | 3 952 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 156 | 17 | | 174 |
| Zobowiązania długoterminowe | 36 213 | 17 | 0 | 36 231 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 49 189 | 498 | -230 | 49 457 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 0 | 166 | | 166 |
| Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe | 23 143 | 0 | | 23 143 |
| Leasing | 1 756 | 0 | | 1 756 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 362 | 0 | | 362 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 2 234 | 187 | | 2 421 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 65 | 0 | | 65 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 76 749 | 850 | -230 | 77 370 |
| Zobowiązania razem | 112 963 | 868 | -230 | 113 601 |
| Pasywa razem | 208 907 | 2 622 | -380 | 211 148 |

Wynik finansowy wypracowany przez Spółkę Przejmowaną do czasu połączenia wyniósł 1.604 tys. PLN.

| wyszczególnienie | za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|--|----------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 23 794 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 300 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 23 494 |
| Koszty działalności operacyjnej | 21 911 |
| Amortyzacja | 1 |
| Zużycie materiałów i energii | 258 |
| Usługi obce | 4 388 |
| Podatki i opłaty | 1 |
| Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników | 1 475 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 59 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 15 728 |
| Zysk (strata) na sprzedaży | 1 883 |

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

| | |
|--|--------------|
| Pozostałe przychody operacyjne | 138 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 118 |
| Strata/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych | -65 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 1 838 |
| Przychody finansowe | 108 |
| Przychód odsetkowy rozpoznany metodą ESP | 659 |
| Koszty finansowe | 5 |
| Strata/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych (+/-) | -622 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 1 978 |
| Podatek dochodowy | 374 |
| Zysk (strata) netto | 1 604 |

Spółka CDRL S.A. nie utraciła kontroli nad swoimi jednostkami zależnymi.

3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Subiektywne oceny i założenia

Spółka na dzień 31 grudnia 2019 posiada 100% udziałów w większości swoich jednostek zależnych, a w tych, w których udział jest mniejszy posiada nie mniej niż 70% zaangażowania. Spółka posiada więc kontrolę nad swoimi jednostkami zależnymi.

Inwestycje w jednostkach zależnych

| wyszczególnienie | Siedziba jednostki zależnej | Udział w kapitale podstawowym | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------|--------------|
| | | | Cena nabycia | Cena nabycia |
| Cocodrillo Concepts sp. z o.o. | Pianowo | 100,0% | 6 003 | 6 003 |
| Smart Investment Group sp. z o.o. | Pianowo | 100,0% | 4 501 | 4 501 |
| Drussis sp. z o.o. | Pianowo | 100,0% | 2 151 | 2 151 |
| Mt Power sp. z o.o. | Pianowo | 100,0% | 1 452 | 1 452 |
| Glob Kiddy sp. z o.o. | Pianowo | 100,0% | 801 | 801 |
| Vivo Kids sp. z o.o. | Pianowo | 100,0% | 0 | 151 |
| Broel sp. z o.o. | Wrocław | 70,0% | 2 520 | 0 |
| Lemon Fashion sp. z o.o. sp.k. | Poznań | 68,0% | 5 086 | 0 |
| Lemon Fashion sp. z o.o. | Poznań | 69,0% | 4 | 0 |
| CDRL Trade SRO | Havirov-Podlesi (Czechy) | 100,0% | 1 737 | 1 737 |
| Cocodrillo Kids Fashion SRL | Bukareszt (Rumunia) | 100,0% | 92 | 92 |
| DPM sp. z o.o. | Mińsk (Białoruś) | 74,9% | 19 504 | 23 923 |
| CDRL RUS sp. z o.o. | Moskwa (Rosja) | 100,0% | 12 | 0 |
| | | Razem | 43 864 | 40 812 |

W spółkach zależnych 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 posiada 40% udziałów w Salach Zabaw Fikołki sp. z o.o.

Wartość bilansowa udziałów na dzień 31.12.2019 wyniosła 8.000 tys. PLN, na dzień 31.12.2018 : 2.000 tys. PLN.

Podstawowe dane Spółki przedstawia tabela:

| wyszczególnienie | Aktywa | Zobowiązania | Kapitał własny | Wynik finansowy netto | Przychody ze sprzedaży |
|---------------------------------|--------|--------------|----------------|-----------------------|------------------------|
| na dzień 31.12.2019 roku | | | | | |
| Sale Zabaw Fikołki sp. z o.o. | 11 114 | 2 638 | 8 474 | 45 | 11 802 |
| Razem | 11 114 | 2 638 | 8 474 | 45 | 11 802 |

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

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

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

4. Wartość firmy

Nie dotyczy.

Inne wpływy z aktywów finansowych:

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

5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez 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 |
|--|----------------|----------------------------|----------------------------------|--|--------|
| Stan na 31.12.2019 | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 252 | 2 395 | 20 | 2 206 | 4 874 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | 0 | -2 395 | -20 | 0 | -2 415 |
| Wartość bilansowa netto | 252 | 0 | 0 | 2 206 | 2 458 |
| Stan na 31.12.2018 | | | | | |
| 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 |

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

| Wyszczególnienie | Znaki towarowe | Oprogramowanie komputerowe | Pozostałe wartości niematerialne | Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania | Razem |
|---|----------------|----------------------------|----------------------------------|--|--------|
| za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku | | | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 r. | 252 | 11 | 0 | 744 | 1 008 |
| Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych | 0 | 0 | 0 | 15 | 15 |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing) | 0 | 0 | 0 | 1 526 | 1 526 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | 0 | 0 | 0 | -2 489 | -2 489 |
| Amortyzacja (-) | 0 | -11 | 0 | 0 | -11 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | 0 | 0 | 0 | -55 | -55 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących | 0 | 0 | 0 | 2 465 | 2 465 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 r. | 252 | 0 | 0 | 2 206 | 2 458 |
| za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku | | | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 r. | 252 | 158 | 0 | 310 | 720 |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing) | 0 | 29 | 0 | 569 | 598 |
| Przyjęcie do użytkowania | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 |

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych jest nabyte prawo ochronne na znak towarowy Coccodrillo, którego wartość bilansowa na dzień 31.12.2019 wynosiła 252 tys. PLN (2018 rok: 252 tys. PLN). Dla składnika tego przeprowadza się testy na utratę wartości i nie jest on amortyzowany.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka przeprowadziła coroczny test na utratę wartości tych składników, który nie wykazał konieczności objęcia ich odpisem aktualizującym. Wartość odzyskiwalna została określona poprzez wartość użytkową.

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 2019 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość nakładów na wdrożenie nowego systemu ERP na łączną kwotę 55 tys. PLN, które obciążą pozostałe koszty operacyjne oraz odwróciła odpis aktualizujący wartość tych nakładów na kwotę 2.465 tys. PLN

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

6. Rzeczowe aktywa trwałe

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania | Razem |
|--|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|--|---------|
| Stan na 31.12.2019 | | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 4 074 | 28 336 | 5 351 | 2 936 | 16 866 | 148 | 57 712 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | 0 | -3 010 | -3 988 | -1 720 | -10 091 | 0 | -18 809 |
| Wartość bilansowa netto | 4 074 | 25 326 | 1 363 | 1 216 | 6 775 | 148 | 38 903 |
| Stan na 31.12.2018 | | | | | | | |
| 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 | 1 292 | 3 063 | 7 695 | 41 543 |

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

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

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania | Razem |
|---|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|--|--------|
| za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku | | | | | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku | 4 074 | 23 924 | 1 206 | 180 | 1 334 | 3 232 | 33 952 |
| Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing) | 0 | 0 | 157 | 119 | 599 | 1 381 | 2 256 |
| Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu) | 0 | 0 | 135 | 587 | 320 | 0 | 1 043 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | 0 | 0 | 0 | -14 | 71 | -91 | -34 |
| Przyjęcie do użytkowania | 0 | 1 038 | 165 | 0 | 23 | -1 226 | 0 |
| Rozliczenie zaliczki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 149 | -3 149 |
| Amortyzacja (-) | 0 | -454 | -302 | -203 | -984 | 0 | -1 943 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku | 4 074 | 24 508 | 1 363 | 669 | 1 363 | 148 | 32 126 |
| za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku | | | | | | | |
| 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 |

Różnica 7 591 tys. PLN między wartością rzeczowych aktywów trwałych prezentowanych na dzień 1 stycznia 2019 roku a wartością na dzień 31 grudnia 2018 roku to kwota wynikająca z pierwszego zastosowania MSSF 16, którą przedstawiono poniżej:

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

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

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

Na dzień 31.12.2019 rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 18 250 tys. PLN (2018 rok: 24 445 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notcie nr 9.6.

| wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------|---------------|
| Samochody w leasingu | 0 | 1 112 |
| Meble w leasingu | 0 | 1 729 |
| Regały magazynowe w leasingu | 0 | 4 463 |
| Budynek biurowo-magazynowy w leasingu zwrotnym | 10 452 | 10 666 |
| Grunt w leasingu zwrotnym | 476 | 476 |
| Pozostałe aktywa w leasingu | 0 | 286 |
| Plac manewrowy (zabezpieczenie kredytu) | 1 904 | 200 |
| Hala magazynowa (zabezpieczenie kredytu) | 5 418 | 5 512 |
| Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem | 18 250 | 24 445 |

7. Aktywa w leasingu

7.1. Spółka jako leasingobiorca (od 2019 roku)

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

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania | Razem |
|--|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|--|--------|
| Stan na 31.12.2019 | | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 0 | 1 023 | 0 | 738 | 6 800 | 0 | 8 561 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | 0 | -205 | 0 | -191 | -1 389 | 0 | -1 784 |
| Wartość bilansowa netto | 0 | 818 | 0 | 548 | 5 411 | 0 | 6 777 |

Do najistotniejszych umów leasingu w trakcie realizacji w 2019 roku należy najem regałów magazynowych o wartości bilansowej prawa do użytkowania 3 306 tys. PLN na dzień bilansowy. Umowa leasingu została zawarta w dniu 21.11.2018 roku na okres 5 lat, po upływie których Spółka ma prawo nabyć przedmiot leasingu na własność. Umowa leasingu zawarta jest w walucie euro, a raty leasingu oprocentowane są zmienną stopą procentową kalkulowaną w oparciu o EURIBOR 1M. Zabezpieczeniem spłaty rat leasingu jest weksel *in blanco*. Umowa nie przewiduje możliwości sprzedania aktywów bazowych. Spółka jest zobowiązana ubezpieczyć aktywa bazowe oraz utrzymać je w określonym w umowie stanie.

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

| Wyszczególnienie | Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie: | | | |
|---|---|--------------------|---------------|-------|
| | do 1 roku | od 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | razem |
| Stan na 31.12.2019 | | | | |
| Przyszłe minimalne opłaty leasingowe | 1 858 | 4 050 | 0 | 5 908 |
| Koszty finansowe (-) | -102 | -98 | 0 | -200 |
| Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych | 1 756 | 3 952 | 0 | 5 707 |

Spółka nie ujmuje zobowiązań z tytułu leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Ponadto w wartości zobowiązań leasingowych nie ujmuje się warunkowych opłat leasingowych zależnych od czynników innych niż indeks lub stawka.

Koszty odsetkowe związane z leasingiem zostały zaprezentowane w notcie 22.

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

W 2019 roku nie wystąpiły dochody z tytułu subleasingu aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Na dzień 31.12.2019 rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 6 777 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

| wyszczególnienie | 31.12.2019 |
|--|--------------|
| Samochody w leasingu | 548 |
| Meble w leasingu | 1 282 |
| Regały magazynowe w leasingu | 4 129 |
| Aktywa użytkowane na podstawie umowy | 818 |
| Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem | 6 777 |

7.2. Leasing finansowy (do 2018 roku)

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

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

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

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

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

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

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

8. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

9.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

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

Wartość aktywów finansowych prezentowana w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

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

| Wyszczególnienie | Nota | Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9 | | | | | | | Razem |
|--|------|--|--------|--------|-------|-------|----|-------------|--------|
| | | AZK | AWGW-W | AWGW-O | IKWGP | AFWGP | IZ | Poza MSSF 9 | |
| Stan na 31.12.2019 | | | | | | | | | |
| Aktywa trwałe: | | | | | | | | | |
| Należności i pożyczki | 9B | 1 984 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 984 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 9C | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 000 |
| Aktywa obrotowe: | | | | | | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 12 | 20 503 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 099 | 26 602 |
| Pożyczki | 9B | 362 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 362 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 9B | 0 | 35 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 35 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 13 | 1 722 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 722 |
| Kategoria aktywów finansowych razem | | 24 571 | 8 035 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 099 | 38 705 |
| Stan na 31.12.2018 | | | | | | | | | |
| Aktywa trwałe: | | | | | | | | | |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 9C | 0 | 2 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 000 |
| Aktywa obrotowe: | | | | | | | | | |
| 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 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 13 | 3 293 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 293 |
| Kategoria aktywów finansowych razem | | 15 038 | 522 | 2 000 | 0 | 0 | 0 | 4 411 | 21 971 |

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

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

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

| Wyszczególnienie | Nota | Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9 | | | | | | | Razem |
|--|------|--|--------|--------|-----|-----|----|------------|---------|
| | | ZZK | ZWGW-W | ZWGW-O | UGF | WZP | IZ | Poza MSSF9 | |
| Stan na 31.12.2019 | | | | | | | | | |
| Zobowiązania długoterminowe: | | | | | | | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe | 9D | 32 105 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 32 105 |
| Leasing | 7 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 952 | 3 952 |
| Zobowiązania krótkoterminowe: | | | | | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 18 | 48 814 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 644 | 49 457 |
| Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe | 9D | 23 143 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 23 143 |
| Leasing | 7 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 756 | 1 756 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 9B | 0 | 0 | 362 | 0 | 0 | 0 | 0 | 362 |
| Kategoria zobowiązań finansowych razem | | 104 062 | 0 | 362 | 0 | 0 | 0 | 6 351 | 110 775 |
| Stan na 31.12.2018 | | | | | | | | | |
| Zobowiązania długoterminowe: | | | | | | | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe | 9D | 22 521 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 22 521 |
| Leasing | 7 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 876 | 3 876 |
| Zobowiązania krótkoterminowe: | | | | | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 18 | 41 860 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 644 | 43 504 |
| Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe | 9D | 23 413 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 23 413 |
| Leasing | 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 |

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 postawie artykułu 777 paragraf 1 punkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego oraz na podstawie artykułu 777 paragraf 1 punkt 4 Kodeksu Postępowania Cywilnego, upoważnienie do obciążenia Rachunku Operacyjnego w drodze potrącenia zapłaty „direct debit”, pełnomocnictwo do dysponowania Rachunkiem Operacyjnym.

9.2. Należności i pożyczki

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

- w części długoterminowej Aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie
- w części krótkoterminowej Spółka, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje pożyczki, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w nocie nr 12.

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

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------|---------------|
| Aktywa trwałe: | | |
| Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 1 984 | - |
| Należności i pożyczki długoterminowe | 1 984 | - |
| Aktywa obrotowe: | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 20 503 | 11 745 |
| Pożyczki | 362 | 0 |
| Należności i pożyczki krótkoterminowe | 20 865 | 11 745 |
| Należności i pożyczki, w tym: | 22 849 | 11 745 |
| należności (nota nr 12) | 20 503 | 11 745 |
| pożyczki (nota nr 9) | 2 346 | 0 |

Udzielone pożyczki wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

| wyszczególnienie | Waluta | Wartość bilansowa | | Oprocentowanie | Termin spłaty |
|---|--------|-------------------|-------|-----------------|---------------|
| | | w walucie | w PLN | | |
| Stan na 31.12.2019 | | | | | |
| Pożyczka | PLN | 1 613 | 1 613 | WIBOR 12M+marża | 30.09.2027 |
| Pożyczka | PLN | 192 | 192 | WIBOR 3M+marża | 31.12.2021 |
| Pożyczka | USD | 142 | 541 | LIBOR 12M+marża | 18.07.2024 |
| Pożyczki razem wg stanu na dzień 31.12.2019 | | | 2 346 | | |

CDRL S.A. nie udzielała pożyczek w 2019 roku. W wyniku połączenia ze spółką Vivo Kids sp. z o.o. nabyła prawa do zawartych wcześniej umów pożyczek. Na dzień 31.12.2019 pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 1 805 tys. PLN oprocentowane były zmienną stopą procentową ustaloną w oparciu o WIBOR z narzutem marży. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2021 oraz 2027 rokiem. Spółka udzieliła również pożyczki walutowej w USD. Wartość bilansowa pożyczek walutowych na dzień 31.12.2019 wynosiła 541 tys. PLN. Pożyczki walutowe oprocentowane są zmienną stopą procentową ustaloną w oparciu o LIBOR z narzutem marży. Terminy spłaty pożyczki w USD przypadają pomiędzy 2021 oraz 2024 rokiem.

Zmiana wartości bilansowej pożyczek, w tym odpisów aktualizujących ich wartość, przedstawia się następująco:

| wyszczególnienie | od 01.01 do 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|--|------------------------|------------------------|
| Wartość brutto | | |
| Saldo na początek okresu | - | - |
| Połączenie jednostek gospodarczych | 2 346 | - |
| Wartość brutto na koniec okresu | 2 346 | - |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | | |
| Saldo na początek okresu | - | - |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | - | - |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | - | - |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 2 346 | - |

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 2019 wykazano wartość wyceny kontraktów terminowych w wysokości 35 tys. PLN po stronie aktywów oraz 362 tys. PLN po stronie zobowiązań. Wartości te oparte są o wycenę banku, w której kontrakty zostały zawarte. Łączna wartość kontraktów to 4 468 tys. USD.

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

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

Instrumenty pochodne, pomimo iż od strony ekonomicznej zabezpieczają 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 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| <i>Aktywa obrotowe:</i> | | |
| Instrumenty pochodne handlowe | 35 | 522 |
| Aktywa - instrumenty pochodne | 35 | 522 |
| <i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i> | | |
| Instrumenty pochodne handlowe | 362 | 12 |
| Zobowiązania - instrumenty pochodne | 362 | 12 |

Instrumenty pochodne handlowe

Poszczególne klasy instrumentów pochodnych handlowych prezentuje poniższa tabela:

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

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

Instrumenty pochodne zabezpieczające

Nie występują.

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

9.4. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach pozostałych aktywów finansowych na dzień 31 grudnia Spółka prezentuje następujące inwestycje:

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

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

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 | |
|---|------------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| <i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i> | | | | |
| Kredyty w rachunku kredytowym | 3 667 | 930 | 13 004 | 2 866 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 18 430 | 21 332 | 0 | 0 |
| Inne zobowiązania finansowe | 1 047 | 1 151 | 10 332 | 10 933 |
| Pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dłużne papiery wartościowe | 0 | 0 | 8 770 | 8 722 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 23 143 | 23 413 | 32 105 | 22 521 |
| <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 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem | 23 143 | 23 413 | 32 105 | 22 521 |

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.

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

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 |
| Stan na 31.12.2019 | | | | | | | |
| Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa | PLN | WIBOR 1M + marża | 29.11.2020 | 7 129 | 7 129 | 7 129 | 0 |
| Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa | USD | LIBOR 1M + marża | 29.11.2020 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Santander Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym i walutowym | PLN | WIBOR 1M + marża dla PLN; LIBOR 1M + marża dla waluty | 11.04.2020 | 2 504 | 2 504 | 2 504 | 0 |
| Santander Bank Polska S.A. limit na gwarancje bankowe | PLN | WIBOR 1M + marża | 11.04.2020 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Santander Bank Polska S.A. kredyt na akredytywy | USD | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Santander Bank Polska S.A. kredyt obrotowy | USD | WIBOR1M + marża | 31.07.2021 | 4 250 | 4 250 | 1 000 | 3 250 |
| mBANK S.A. linia na akredytywy | USD | LIBOR 1M + marża | 25.09.2020 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BGŻ BNP PARIBAS S.A. kredyt na refinansowanie inwestycji | PLN | WIBOR 1M + marża | 27.01.2023 | 2 866 | 2 866 | 930 | 1 937 |
| BGŻ BNP PARIBAS S.A. linia kredytowa | PLN | WIBOR 1M + marża | 28.02.2020 | 8 797 | 8 797 | 8 797 | 0 |
| BGK umowa kredytu | PLN | | 30.06.2025 | 9 554 | 9 554 | 1 737 | 7 817 |
| Umowa 22704F grunt | CHF | LIBOR 1M + marża | 13.03.2021 | 48 | 187 | 137 | 50 |
| Umowa 22705O budynek | CHF | LIBOR 1M + marża | 13.03.2021 | 2 854 | 11 191 | 910 | 10 281 |
| Obligacje kuponowe | PLN | WIBOR 6M + marża | 28.12.2021 | 8 770 | 8 770 | 0 | 8 770 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2019 | | | | | 55 248 | 23 143 | 32 105 |

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

| Stan na 31.12.2018 | | | | | | | |
|---|-----|---|------------|-------|--------|--------|--------|
| 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 | 0 |
| Umowa 22704F grunt | CHF | LIBOR 1M + marża | 13.03.2021 | 82 | 314 | 126 | 188 |
| Umowa 227050 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 |

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

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

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

Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik

Nie występują.

9.6. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez 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 (2018 rok: 3.900 tys. USD),
- hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 3.000 tys. PLN (2018 rok: 3.000 tys. PLN),
- hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 5.500 tys. PLN (2018 rok: 5.500 tys. PLN) oraz hipoteka na nieruchomości (na drugim miejscu) do kwoty 3.000 tys. USD (2018: 3.000 tys. USD),
- zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów łącznie do kwoty 53 666 tys. PLN (2018 rok: 42 958 tys. PLN) wraz z cesją praw z polis ubezpieczenia,
- cesja wierzytelności do kwoty nie niższej niż 10.600 tys. PLN (2018 rok: 5.600 tys. PLN),
- cesja wierzytelności od Smart Investment Group sp. z o.o., Drussis sp. z o.o., Mt Power sp. z o.o. z tytułu umowy agencyjnej (w 2019 i w 2018 roku),
- weksle własne in blanco z deklaracją wekslową,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- poręczenia udzielone przez spółki zależne,
- pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunek bankowy,
- zabezpieczenie w postaci przedmiotu leasingu,
- zastaw rejestrowy na wierzytelności pieniężnej w USD oraz PLN
- zastaw na udziałach DPM LLC
- Cesja z polisy (KUKE)
- Cesja z umowy handlowej z DPM LLC

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

| Wyszczególnienie | Nota nr | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------|---------------|---------------|
| Inwestycje w jednostkach zależnych | | 19 504 | - |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 6, 7 | 18 250 | 24 445 |
| Rzeczowe aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy | 6, 7 | 6 777 | - |
| Zapasy | 11 | 53 666 | 33 213 |
| Środki pieniężne | 13 | 23 | - |
| Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem | | 98 220 | 57 657 |

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

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

| Opis warunków umowy | Umowa |
|---|---|
| <p style="text-align: center;">§ 8</p> <p>Kredytobiorca zobowiązuje się do:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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, 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 style="text-align: center;">§ 9</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania przedsiębiorstwa w należytej kondycji finansowej, osiągając następujące efekty gospodarcze i wskaźniki finansowe: <ol style="list-style-type: none"> 1/ marżę zysku netto, rozumianą jako stosunek zysku netto do przychodów ogółem nie mniejszą niż 2,0%, 2/ wskaźnik płynności bieżący, liczony zgodnie z następującym wzorem: (zapasy – zapasy niezbywalne + należności krótkoterminowe – należności nieściągalne – należności dochodzone na drodze sądowej + inwestycje krótkoterminowe)/(zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych i wobec pozostałych jednostek, bez funduszy specjalnych) nie mniejszy niż 1,2 3/ wskaźnik zadłużenia, rozumiany jako stosunek wyniku działania (rezerwy + zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + fundusze specjalne + rozliczenia międzyokresowe bierne) do sumy aktywów nie większy niż 75%. 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. 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 style="text-align: center;">MBANK UMOWA KREDYTOWA NR 06/048/10/D/LI o kredyt odnawialny w USD</p> |
| <p>Paragraf 11 Dodatkowe zobowiązania Klienta</p> <p><u>1. Klient zobowiązuje się:</u></p> <p>2) zapewnić wpływy z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej na Rachunek Bieżący i Rachunek Walutowy na poziomie proporcjonalnym do udziału Banku w finansowaniu działalności Klienta przez banki lub instytucje kredytowe, z wyłączeniem wpływów z rachunków Klienta prowadzonych w innych bankach. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach półrocznych za okresy od stycznia do czerwca i od lipca do grudnia; kolejna weryfikacja nastąpi po zakończeniu półrocza, w którym został zawarty niniejszy aneks do Umowy</p> <p>3) zapewnić wpływy z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej na Rachunek Walutowy w wysokości nie niższej niż 12.000.000,00 PLN (słownie: dwanaście milionów złotych 00/100) rocznie, z wyłączeniem wpływów z rachunków Klienta prowadzonych w innych bankach. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach rocznych. Pierwsza weryfikacja nastąpi po zakończeniu roku, w którym została zawarta Umowa,</p> <p>4) realizować za pośrednictwem Banku transakcje zabezpieczające ryzyko kursowe oraz zawierać transakcje wymiany walut w wysokości nie niższej niż wynika to z udziału banku w finansowaniu Klienta. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach rocznych. Pierwsza weryfikacja nastąpi po zakończeniu roku, w którym został zawarty niniejszy Aneks do Umowy</p> <p>13) utrzymywać Wskaźnik Zadłużenie Netto / EBITDA, na poziomie nie wyższym niż 4,0. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach półrocznych na podstawie jednostkowych i skonsolidowanych danych finansowych, kolejna weryfikacja nastąpi po zakończeniu kwartału kalendarzowego, w którym został zawarty niniejszy Aneks do Umowy</p> | <p style="text-align: center;">Santander Bank Polska S.A.</p> <p style="text-align: center;">Kredyt obrotowy szybka linia nr 1095745PO24061100 (wielowalutowy)</p> |

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

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

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

| | |
|---|---|
| <p>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) od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wyższa kwota linii głównej w ramach Umowy wielocelowej linii kredytowej premium nr WAR/4053/16/324/CB z dnia 27 stycznia 2017 roku („WLK”) zostanie udostępniona, Kredytobiorca będzie przeprowadzał za pośrednictwem swoich rachunków bieżących prowadzonych w Banku kwotę w wysokości 40.000.000,00 PLN (słownie: czterdziestu milionów złotych) rocznie, jednak nie mniej niż 7.500.000,00 PLN (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy złotych) kwartalnie, pochodzącą z przychodów ze sprzedaży wynikających z prowadzonej przez niego działalności gospodarczej Kredytobiorca ponosi wyłączną odpowiedzialność za zapewnienie przeprowadzania przychodów ze sprzedaży w prawidłowej wysokości.</p> <p>W przypadku naruszenia przez Kredytobiorcę powyższych obowiązków Bank ma prawo, bez konieczności aneksowania umowy, do podwyższenia marży kredytu o maksymalnie ¼ z mocą wsteczną. Podwyższona marża obowiązywać będzie od pierwszego do ostatniego dnia kalendarzowego kwartału w którym obowiązek w zakresie obrotów nie został przez Kredytobiorcę spełniony. O podwyższeniu marży Bank poinformuje pisemnie Kredytobiorcę.</p> <p>b) Wysokość przychodów ze sprzedaży przeprowadzanych przez rachunki bieżące Kredytobiorcy w Banku, będzie monitorowana przez Bank w okresach kwartalnych (kwartały kalendarzowe).</p> <p>c) Pierwsza weryfikacja realizacji warunku przez Bank nastąpi za III kwartał 2019 roku w IV kwartale 2019 roku.</p> <p>Wyliczanie wysokości przychodów ze sprzedaży, do których przeprowadzania Kredytobiorca jest zobowiązany uwzględnia wpływ środków pieniężnych na rachunki bieżące Kredytobiorcy w Banku, z wyłączeniem tzw. wpływów wewnętrznych wynikających w szczególności z ustanawiania przez Kredytobiorcę jakichkolwiek lokat terminowych, w tym lokat typu „overnight”, ze środków zgromadzonych uprzednio na rachunkach bieżących Kredytobiorcy w Banku oraz wypłat środków z tytułu kredytów udzielonych Kredytobiorcy przez Bank, wpływów z tytułu podatku VAT wynikających z faktury, której zapłaty dokonano w mechanizmie podzielonej płatności, o którym mowa w art. 108a ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług jak również wpływów zewnętrznych z rachunków bankowych Kredytobiorcy w innych bankach. Bank może udostępnić, na wniosek Kredytobiorcy, wynik monitoringu</p> <p>d) W okresie kredytowania Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania wskaźnika zadłużenia, na poziomie nie wyższym niż 4x. Wskaźnik ten wyraża się wzorem:</p> <p>(+zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu: + kredytów i pożyczek + emisji papierów wartościowych lub innych instrumentów o podobnym charakterze, + leasingu finansowego (w ujęciu księgowym) + kwoty weksli zaakceptowanych przez osobę trzecią, + inne zobowiązania finansowe w tym wierzytelności sprzedane lub przedstawione do dyskonta (z <i>wyłączeniem wierzytelności sprzedawanych bez regresu</i>), zobowiązania bilansowe do zapłaty w odniesieniu do wystawionych uprzednio przez bank lub instytucję finansową gwarancji, kwoty zobowiązań bilansowych do zapłaty z tytułu udzielonych przez Kredytobiorcę gwarancji i poręczeń za dług osób trzecich, - środki pieniężne w kasie i na rachunkach)</p> <hr/> <p>(+ zysk /strata/ na działalności operacyjnej + amortyzacja) Niespełnienie warunku stanowi przypadek naruszenia umowy. Weryfikacja wskaźnika będzie realizowana na danych jednostkowych oraz skonsolidowanych Kredytobiorcy, w okresach półrocznych wg stanu na koniec półrocza Kredytobiorcy.</p> | <p>BGŻ BNP PARIBAS S.A. WAR/4053/16/325/CB kredyt 72 m-ce na refinansowanie inwestycji (hala IV)</p> |

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

| | |
|--|--|
| <p>Kredytobiorca zobowiązuje się do:</p> <p>1. przeprowadzania, od miesiąca następującego po miesiącu w którym, wyższa kwota Linii Głównej wskazana w § 1 ust. 1 pkt 2 Umowy zostanie udostępniona, za pośrednictwem swoich rachunków bieżących prowadzonych w Banku kwotę w wysokości, co najmniej 40.000.000,00 PLN (słownie: czterdzieści milionów złotych) rocznie, jednak nie mniej niż 7.500.000,00 PLN (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy złotych) kwartalnie, pochodząca z przychodów ze sprzedaży wynikających z prowadzonej przez niego działalności gospodarczej.</p> <p>Kredytobiorca ponosi wyłączną odpowiedzialność za zapewnienie przeprowadzania przychodów ze sprzedaży w prawidłowej wysokości.</p> <p>W przypadku naruszenia przez Kredytobiorcę powyższych obowiązków Bank ma prawo, bez konieczności aneksowania umowy, do podwyższenia marży kredytu/prowizji za wystawione akredytywy o maksymalnie ¼ z mocą wsteczną. Podwyższona marża/prowizja za wystawione akredytywy obowiązywać będzie od pierwszego do ostatniego dnia kalendarzowego kwartału w którym obowiązek w zakresie obrotów nie został przez Kredytobiorcę spełniony. O podwyższeniu marży/prowizji za wystawione gwarancje/akredytywy Bank poinformuje pisemnie Kredytobiorcę.</p> <p>Wysokość przychodów ze sprzedaży przeprowadzanych przez rachunki bieżące Kredytobiorcy w Banku, będzie monitorowana przez Bank w okresach kwartalnych (kwartały kalendarzowe).</p> <p>Pierwsza weryfikacja realizacji warunku przez Bank nastąpi za okres III kwartału 2019 roku w IV kwartale 2019 roku.</p> <p>Wyliczanie wysokości przychodów ze sprzedaży, do których przeprowadzania Kredytobiorca jest zobowiązany uwzględnia wpływ środków pieniężnych na rachunki bieżące Kredytobiorcy w Banku, z wyłączeniem tzw. wpływów wewnętrznych wynikających w szczególności z ustanawiania przez Kredytobiorcę jakichkolwiek lokat terminowych, w tym lokat typu „overnight”, ze środków zgromadzonych uprzednio na rachunkach bieżących Kredytobiorcy w Banku oraz wypłat środków z tytułu kredytów udzielonych Kredytobiorcy przez Bank, wpływów z tytułu podatku VAT wynikających z faktury, której zapłaty dokonano w mechanizmie podzielonej płatności, o którym mowa w art. 108a ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług jak również wpływów zewnętrznych z rachunków bankowych Kredytobiorcy w innych bankach. Bank może udostępnić, na wniosek Kredytobiorcy, wynik monitoringu.</p> <p>2. utrzymywania, w okresie kredytowania, wskaźnika zadłużenia, na poziomie nie wyższym niż 4x. Wskaźnik ten wyraża się wzorem: (+zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu: + kredytów i pożyczek + emisji papierów wartościowych lub innych instrumentów o podobnym charakterze, + leasingu finansowego (w ujęciu księgowym) + kwoty weksli zaakceptowanych przez osobę trzecią, + inne zobowiązania finansowe w tym 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, - środki pieniężne w kasie i na rachunkach)</p> <p>----- (+ zysk /strata/ na działalności operacyjnej + amortyzacja) Niespełnienie warunku stanowi przypadek naruszenia umowy. Weryfikacja wskaźnika będzie realizowana na danych jednostkowych oraz skonsolidowanych Kredytobiorcy, w okresach pół rocznych wg stanu na koniec półrocza Kredytobiorcy..</p> | <p>BGŻ BNP PARIBAS S.A. WAR/4053/16/324/CB umowa wielocelowej linii kredytowej premium</p> |
| <p>Kredytobiorca zapewni utrzymanie: Wskaźnika Zadłużenia na poziomie nie wyższym niż 4,0. – weryfikacja kwartalna na bazie danych finansowych skonsolidowanych</p> <p>Wskaźnika DSCR na poziomie nie niższym niż 1,2x. – weryfikacja roczna na bazie danych finansowych skonsolidowanych</p> | <p>BGK umowa kredytu z 10 maja 2019</p> |

W roku 2019 Spółka realizowała postanowienia zawartych umów kredytowych.

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

9.7. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

9.7.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

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

| Klasa instrumentu finansowego | Nota | 31.12.2019 | | 31.12.2018 | |
|---|------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa |
| <i>Aktywa:</i> | | | | | |
| Pożyczki | 9B | 2 346 | 2 346 | - | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 12 | 20 503 | 20 503 | 11 745 | 11 745 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 9B | 35 | 35 | 522 | 522 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 13 | 1 722 | 1 722 | 3 293 | 3 293 |
| <i>Zobowiązania:</i> | | | | | |
| Kredyty w rachunku kredytowym | 9D | 16 670 | 16 670 | 3 796 | 3 796 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 9D | 18 430 | 18 430 | 21 332 | 21 332 |
| Inne zobowiązania finansowe | | 11 378 | 11 378 | 12 084 | 12 084 |
| Dłużne papiery wartościowe | 9D | 8 770 | 8 770 | 8 722 | 8 722 |
| Leasing | 7 | 5 707 | 5 707 | 6 084 | 6 084 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 9B | 362 | 362 | 12 | 12 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 18 | 48 814 | 48 814 | 41 860 | 41 860 |

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.

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.

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

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 |
|-----------------------------------|-------------|-----------------------|
| Stan na 31.12.2019 | | |
| Aktywa: | | |
| Instrumenty pochodne handlowe | 35 | 35 |
| Aktywa razem | 35 | 35 |
| Zobowiązania: | | |
| Instrumenty pochodne handlowe (-) | -362 | -362 |
| Zobowiązania razem (-) | -362 | -362 |
| Wartość godziwa netto | -327 | -327 |
| Stan na 31.12.2018 | | |
| Aktywa: | | |
| Instrumenty pochodne handlowe | 522 | 522 |
| Aktywa razem | 522 | 522 |
| Zobowiązania: | | |
| Instrumenty pochodne handlowe (-) | -12 | -12 |
| Zobowiązania razem (-) | -12 | -12 |
| Wartość godziwa netto | 511 | 511 |

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

a) Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne to walutowe kontrakty terminowe i opcje walutowe wyceniane modelem z wykorzystaniem parametrów rynkowych tj. kursów wymiany walut oraz stóp procentowych (poziom 2).

9.7.3. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych wycenionych w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zamortyzowanym koszcie

| Klasa instrumentu finansowego | Poziom 2 | Razem wartość godziwa |
|-------------------------------|----------|-----------------------|
| Stan na 31.12.2019 | | |
| Zobowiązania: | | |
| Kredyty w rachunku kredytowym | 16 670 | 16 670 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 18 430 | 18 430 |
| Inne zobowiązania finansowe | 11 378 | 11 378 |
| Dłużne papiery wartościowe | 8 770 | 8 770 |
| Stan na 31.12.2018 | | |
| Zobowiązania: | | |
| 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 |

a) Papiery dłużne notowane

Nie wystąpiły.

b) Wyłacone 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.

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

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

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.

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 01.01.2019 | 14 290 | 81 759 | 12 | 96 061 |
| Przepływy pieniężne netto: | 4 021 | 11 029 | 0 | 15 051 |
| - z działalności finansowej | 0 | 8 155 | 0 | 8 155 |
| - z działalności operacyjnej | 4 021 | 2 874 | 0 | 6 896 |
| Zmiany bezgotówkowe: | 0 | 1 217 | 351 | 1 568 |
| - zysk/strata z tytułu różnic kursowych | 0 | 722 | 0 | 722 |
| - zmiana wartości godziwej, z wyłączeniem różnic kursowych | 0 | 0 | 351 | 351 |
| - inne zmiany | 0 | 496 | | 496 |
| Kwota pozostała do spłaty na 31.12.2019 | 18 311 | 94 006 | 362 | 112 680 |

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

| wyszczególnienie | 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 | 0 | 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 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------|------------|------------|
| <i>Saldo na początek okresu:</i> | | | |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 5 072 | 3 925 |
| Korekta BO aktywa | | 0 | 101 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po korekcie | | 5 072 | 4 026 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 3 019 | 1 130 |
| Podatek odroczony per saldo na początek okresu | | 2 053 | 2 896 |
| <i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i> | | | |
| Wynik (+/-) | 23 | -45 | -843 |
| Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym: | | | |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 5 048 | 5 072 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 3 041 | 3 019 |

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

| Tytuły różnic przejściowych | Saldo na początek okresu | Zmiana stanu: | | Saldo na koniec okresu |
|--|--------------------------|---------------|--|------------------------|
| | | wynik | | |
| Stan na 31.12.2019 | | | | |
| Aktywa: | | | | |
| Wartości niematerialne | 458 | -458 | | 0 |
| Zapasy | 269 | 16 | | 285 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 477 | 173 | | 650 |
| Przychody przyszłych okresów (MSSF 15) | 2 603 | 24 | | 2 628 |
| Inne aktywa | 0 | 184 | | 184 |
| Zobowiązania: | | | | |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 75 | 3 | | 77 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 151 | 8 | | 160 |
| Pozostałe rezerwy | 5 | 13 | | 18 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 2 | 67 | | 69 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 8 | -5 | | 3 |
| Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe | 1 023 | -49 | | 975 |
| Razem | 5 072 | -23 | | 5 048 |
| Stan na 31.12.2018 | | | | |
| Aktywa: | | | | |
| 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 |
| Zobowiązania: | | | | |
| 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 |

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

| Tytuły różnic przejściowych | Saldo na początek okresu | Zmiana stanu: | |
|--------------------------------------|--------------------------|---------------|------------------------|
| | | wynik | Saldo na koniec okresu |
| Stan na 31.12.2019 | | | |
| Aktywa: | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1 200 | 13 | 1 212 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 99 | -93 | 7 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 12 | -11 | 0 |
| Inne aktywa | 4 | 1 | 5 |
| Zobowiązania: | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 41 | 8 | 50 |
| KWS przyszłych okresów (MSSF 15) | 1 663 | 104 | 1 767 |
| Inne zobowiązania | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 3 019 | 22 | 3 041 |
| Stan na 31.12.2018 | | | |
| Aktywa: | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1 064 | 135 | 1 200 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 17 | 83 | 99 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 0 | 12 | 12 |
| Inne aktywa | 4 | 0 | 4 |
| Zobowiązania: | | | |
| 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 |

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 31.12.2019: -124 tys. PLN (2018 rok: 94 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 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------|---------------|
| Materiały | 0 | 0 |
| Półprodukty i produkcja w toku | 0 | 0 |
| Wyroby gotowe | 0 | 0 |
| Towary | 83 562 | 77 703 |
| Wartość bilansowa zapasów razem | 83 562 | 77 703 |

W 2019 roku Spółka ujęła w działalności operacyjnej jednostkowego sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych zapasów łącznie w kwocie 122 707 tys. PLN (2018 rok: 110 774 tys. PLN).

Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów na kwotę 822 tys. PLN, które w 2019 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne jednostkowego sprawozdania z wyniku (w 2018: 1 569 tys. PLN). Spółka dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących na kwotę 738 tys. PLN (2018 rok: 1 043 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 31.12.2019 zapasy o wartości bilansowej 53 666 tys. PLN (2018 rok: 33 213 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

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

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Należności długoterminowe: nie wystąpiły

Należności krótkoterminowe:

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------|---------------|
| <i>Aktywa finansowe (MSSF 9):</i> | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 23 697 | 14 132 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-) | -3 200 | -2 394 |
| Należności z tytułu dostaw i usług netto | 20 497 | 11 738 |
| Kaucje wpłacone z innych tytułów | 0 | 0 |
| Inne należności | 6 | 7 |
| Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-) | 0 | 0 |
| Pozostałe należności finansowe netto | 6 | 7 |
| Należności finansowe | 20 503 | 11 745 |
| <i>Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):</i> | | |
| Przedpłaty i zaliczki | 6 033 | 4 350 |
| Pozostałe należności niefinansowe | 66 | 60 |
| Należności niefinansowe | 6 099 | 4 411 |
| Należności krótkoterminowe razem | 26 602 | 16 156 |

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 2019 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne jednostkowego sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły,
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych 2 000 tys. PLN (2018 rok: 3 198 tys. PLN).

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

| Wyszczególnienie | od 01.01 do 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|--|------------------------|------------------------|
| Stan na początek okresu | 2 394 | 2 136 |
| Korekta BO | 0 | 531 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 2 000 | 3 198 |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | -1 195 | -3 471 |
| Stan na koniec okresu | 3 200 | 2 394 |

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

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

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

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|--------------|--------------|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN | 458 | 2 352 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych | 787 | 381 |
| Środki pieniężne w kasie | 478 | 561 |
| Depozyty krótkoterminowe | 0 | 0 |
| Inne | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem | 1 722 | 3 293 |

Na dzień 31.12.2019 środki pieniężne o wartości bilansowej 1 722 tys. PLN (2018 rok: 3 293 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 31.12.2019 kapitał podstawowy Spółki wynosił 3.027 tys. PLN (2018 rok: 3.027 tys. PLN) i dzielił się na 6.054.544 akcji (2018 rok: 6.054.544) o wartości nominalnej 0,50 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

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

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

W roku 2019 nie wystąpiły zmiany liczby akcji.

W spółce nie występują programy płatności akcjami.
Akcje Spółki nie pozostawały w posiadaniu jednostek zależnych.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | CDRL S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019 | 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. Na dzień 31.12.2019 roku spółka posiadała 23 178 akcji własnych, które nabyła za kwotę 525 tys. zł.

15.4. Programy płatności akcjami

W Spółce nie zostały uruchomione programy motywacyjne.

15.5. Udziały niedające kontroli

W związku z nabyciem większościowego pakietu udziałów (74,9%) DPM sp. z o.o. z Białorusi, które miało miejsce w dniu 1 stycznia 2019 roku, na dzień przejęcia kontroli powstały udziały niedające kontroli w kwocie 4 477 tys. zł. W związku z nabyciem większościowego pakietu udziałów (68%) Lemon Fashion sp. z o.o.sp.k. z Poznania, które miało miejsce w dniu 14 stycznia 2019 roku, na dzień przejęcia kontroli powstały udziały niedające kontroli w kwocie 1 561 tys. zł. Udziały niedające kontroli zostały wycenione w wartości proporcjonalnego udziału udziałów niesprawiających 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 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Koszty wynagrodzeń | 12 307 | 10 186 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | 2 202 | 1 791 |
| Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne) | 31 | 62 |
| Koszty świadczeń pracowniczych razem | 14 540 | 12 039 |

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 | |
|--|--|--------------|---------------------------------------|------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| <i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i> | | | | |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 985 | 837 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | 692 | 592 | 0 | 0 |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy | 343 | 325 | 0 | 0 |
| Pozostałe rezerwy | 400 | 359 | 0 | 0 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 2 421 | 2 113 | 0 | 0 |
| <i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i> | | | | |
| Rezerwy na odprawy emerytalne | 0 | 0 | 174 | 113 |
| Inne długoterminowe świadczenia pracownicze | 0 | 0 | 174 | 113 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem | 2 421 | 2 113 | 174 | 113 |

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

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

| Wyszczególnienie | Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze | | | |
|--|--|--------------------|-----------|-------|
| | nagrody jubileuszowe | odprawy emerytalne | pozostałe | razem |
| za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku | | | | |
| Stan na początek okresu | 0 | 113 | 0 | 113 |
| <i>Zmiany ujęte w wyniku:</i> | | | | |
| Ponowna wycena zobowiązania | 0 | 43 | 0 | 43 |
| <i>Zmiany bez wpływu na wynik:</i> | | | | |
| Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych | 0 | 17 | 0 | 17 |
| Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2019 roku | 0 | 174 | 0 | 174 |
| za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku | | | | |
| Stan na początek okresu | 0 | 113 | 0 | 113 |
| <i>Zmiany ujęte w wyniku:</i> | | | | |
| Ponowna wycena zobowiązania | 0 | 1 | 0 | 1 |
| Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2018 roku | 0 | 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 | |
|-------------------------|-------------------------|------------|------------------------|------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Inne rezerwy | 65 | 27 | 0 | 0 |
| Pozostałe rezerwy razem | 65 | 27 | 0 | 0 |

| Wyszczególnienie | Rezerwy na: | | | | |
|--|---------------|---------------------------|-----------------|--------------------|-------|
| | sprawy sądowe | straty z umów budowlanych | usługi doradcze | badanie sprawozdań | razem |
| za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku | | | | | |
| Stan na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 27 | 27 |
| Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie | 0 | 0 | 30 | 95 | 125 |
| Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-) | 0 | 0 | -30 | -57 | -87 |
| Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku | 0 | 0 | 0 | 65 | 65 |
| za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku | | | | | |
| Stan na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 27 | 27 |
| Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie | 0 | 0 | 0 | 60 | 60 |
| Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-) | 0 | 0 | 0 | -60 | -60 |
| Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku | 0 | 0 | 0 | 27 | 27 |

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

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

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania długoterminowe: nie wystąpiły.

Zobowiązania krótkoterminowe:

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------|---------------|
| <i>Zobowiązania finansowe (MSSF 9):</i> | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 47 379 | 40 675 |
| Inne zobowiązania finansowe | 1 435 | 1 185 |
| Zobowiązania finansowe | 48 814 | 41 860 |
| <i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):</i> | | |
| Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń | 455 | 1 571 |
| Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy | 187 | 17 |
| Inne zobowiązania niefinansowe | 1 | 56 |
| Zobowiązania niefinansowe | 644 | 1 644 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 49 457 | 43 504 |

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

Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną nie wystąpiły.

19. Rozliczenia międzyokresowe

| Wyszczególnienie | Rozliczenia krótkoterminowe | | Rozliczenia długoterminowe | |
|--|-----------------------------|--------------|----------------------------|------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| <i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i> | | | | |
| Ubezpieczenia | 185 | 165 | 9 | 0 |
| Opłata administracyjna w leasingu | 5 | 5 | 1 | 6 |
| Rozliczany w czasie koszt usług informatycznych | 37 | 55 | 10 | 3 |
| Usługi i materiały do refaktury | 224 | 196 | 0 | 0 |
| Opłacona z góry prenumerata czasopism i publikacji | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty okresów następnych | 584 | 603 | 0 | 0 |
| Inne koszty opłacone z góry | 88 | 58 | 111 | 30 |
| Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem | 1 123 | 1 081 | 130 | 39 |
| <i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i> | | | | |
| Dotacje otrzymane | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody przyszłych okresów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem | 0 | 0 | 0 | 0 |

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.

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.

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

| Kategorie przychodów z umów z klientami | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------|------------|
| Przychody ze sprzedaży usług | 566 | 552 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 245 173 | 231 030 |
| Refaktury | 750 | 889 |
| Razem | 246 490 | 232 471 |

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

| Przychody wg kanałów sprzedaży | 2019/12 | | 2018/12 | |
|---------------------------------------|---------|--------|---------|--------|
| | wartość | udział | wartość | udział |
| Segment - kraj | 175 088 | 71% | 170 825 | 74% |
| Segment - zagranica | 70 652 | 29% | 60 757 | 26% |
| razem | 245 740 | | 231 583 | |
| Przychody w ramach segmentu kraj | | | | |
| sklepy stacjonarne | 157 900 | 64% | 151 733 | 89% |
| E-commerce | 626 | 0% | 671 | 0% |
| Hurt + pozostałe | 16 622 | 7% | 18 421 | 11% |
| Przychody w ramach segmentu zagranica | | | | |
| sklepy stacjonarne | 35 359 | 50% | 32 610 | 54% |
| E-commerce | 3 051 | 4% | 2 556 | 4% |
| hurt (czyli eksport) | 32 242 | 46% | 25 592 | 42% |

Wartości przychodów w poszczególnych kategoriach przedstawia poniższa tabela:

Spółka zawiera umowy z klientami oparte na stałej cenie transakcyjnej z uwzględnieniem przyznanych 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 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Koszty działalności operacyjnej | 228 075 | 207 095 |
| Amortyzacja | 3 767 | 2 935 |
| Zużycie materiałów i energii | 2 912 | 1 816 |
| Usługi obce | 82 704 | 78 163 |
| Podatki i opłaty | 238 | 182 |
| Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników | 14 888 | 12 412 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 859 | 812 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 122 707 | 110 774 |

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

21.2. Pozostałe przychody operacyjne

| Wyszczególnienie | Nota | od 01.01 do 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|---|------|------------------------|------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 43 | 31 |
| Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych | 5, 6 | 395 | 0 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych | 12 | 0 | 273 |
| Otrzymane kary i odszkodowania | | 382 | 22 |
| Dotacje otrzymane | 19 | 12 | 44 |
| Refaktury | | 750 | 889 |
| Nadwyżki inwentaryzacyjne | | 0 | 0 |
| Wynajem | | 1 141 | 1 022 |
| Inne przychody | | 345 | 331 |
| Pozostałe przychody operacyjne razem | | 3 068 | 2 611 |

W pozycji „Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych” wykazano zawiązanie odpisu na kwotę 55 tys. PLN, rozwiązanie odpisu na kwotę 2 465 tys. PLN oraz wartość z tytułu likwidacji wartości niematerialnej w związku z zaniechaniem wdrażania systemu ERP w kwocie 2 015 tys. PLN.

21.3. Pozostałe koszty operacyjne

| Wyszczególnienie | Nota | od 01.01 do 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|---|------|------------------------|------------------------|
| Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych | 5, 6 | 0 | 134 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 11 | 84 | 526 |
| Utworzenie rezerw | 17 | 43 | 1 |
| Zapłacone kary i odszkodowania | | 378 | 23 |
| Koszt refaktur | | 788 | 871 |
| Braki inwentaryzacyjne, utylizacja towarów | | 252 | 677 |
| Inne koszty | | 505 | 775 |
| Pozostałe koszty operacyjne razem | | 2 050 | 3 006 |

22. Przychody i koszty finansowe

22.1. Przychody finansowe

| Wyszczególnienie | Nota | od 01.01 do 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|---|--------|------------------------|------------------------|
| <i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i> | | | |
| Pożyczki i należności | 9B, 12 | 0 | 7 |
| <i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i> | | 0 | 7 |
| <i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i> | | | |
| Instrumenty pochodne handlowe | 9B | 0 | 2 771 |
| Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik | | 0 | 2 771 |
| <i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i> | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 13 | 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 | | 5 432 | 3 977 |
| Inne przychody finansowe | | 229 | 221 |
| Przychody finansowe razem | | 5 662 | 6 976 |

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

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

22.2. Koszty finansowe

| Wyszczególnienie | Nota | od 01.01 do 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|--|--------|---------------------------|---------------------------|
| <i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i> | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 7 | 116 | 84 |
| Kredyty w rachunku bieżącym, inne zobowiązania finansowe | 9D | 1 998 | 1 253 |
| Dłużne papiery wartościowe | 9D | 471 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 18 | 2 | 19 |
| <i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i> | | 2 471 | 1 355 |
| <i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i> | | | |
| Instrumenty pochodne handlowe | 9B | 1 419 | 0 |
| <i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik</i> | | 1 419 | 0 |
| <i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i> | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 13 | -743 | 2 042 |
| Pożyczki i należności | 9B, 12 | -106 | -1 132 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | 9D, 18 | 907 | -24 |
| <i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych</i> | | 57 | 885 |
| Wynagrodzenie z tytułu poręczeń kredytów | | 1 422 | 1 118 |
| Inne koszty finansowe | | 841 | 495 |
| Koszty finansowe razem | | 6 328 | 3 854 |

Odpisy 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 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
| <i>Podatek bieżący:</i> | | | |
| Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy | | 2 154 | 3 719 |
| Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy | | 0 | 0 |
| Podatek bieżący | | 2 154 | 3 719 |
| <i>Podatek odroczony:</i> | | | |
| Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych | 10 | 45 | 843 |
| Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych | 10 | 0 | 0 |
| Podatek odroczony | | 45 | 843 |
| Podatek dochodowy razem | | 2 199 | 4 563 |

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

Uzgodnienie 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 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|--|------|------------------------|------------------------|
| Wynik przed opodatkowaniem | | 17 211 | 27 215 |
| Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą | | 19% | 19% |
| Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej | | 3 270 | 5 171 |
| <i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i> | | | |
| Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-) | | -1 051 | -760 |
| Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+) | | 103 | 58 |
| Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+) | 10 | -124 | 94 |
| Podatek dochodowy | | 2 199 | 4 563 |
| Zastosowana średnia stawka podatkowa | | 13% | 17% |

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

24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

24.1. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki 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 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|--|------------------------|------------------------|
| Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru | | |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 6 054 544 | 6 054 544 |
| Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje | - | - |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | 6 054 544 | 6 054 544 |
| Działalność kontynuowana | | |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN) | 15 011 935 | 22 652 251 |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN) | 2,48 | 3,74 |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN) | 2,48 | 3,74 |
| Działalność zaniechana | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | - | - |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN) | - | - |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN) | - | - |
| Działalność kontynuowana i zaniechana | | |
| Zysk (strata) netto (PLN) | 15 011 935 | 22 652 251 |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN) | 2,48 | 3,74 |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN) | 2,48 | 3,74 |

24.2. Dywidendy

W 2019 roku Spółka dokonała wypłaty dywidendy akcjonariuszom za rok 2018. Wysokość wypłaconej dywidendy to 0,80 zł na akcję. Łączna kwota wypłaconych dywidend (wraz z podatkiem) wyniosła 4 839 tys zł.

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

W 2018 roku Spółka dokonała wypłaty dywidendy akcjonariuszom za rok 2017 w wysokości 1,00 zł na akcję. Łączna wartość wypłaconej dywidendy wyniosła 6 055 tys. PLN.

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

Do dnia publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie przedstawił Radzie Nadzorczej propozycji wypłaty dywidendy z zysku Spółki dominującej za 2019 rok.

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 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|--------------|--------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 1 722 | 3 293 |
| <i>Korekty:</i> | | |
| Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie | 5 | 1 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF | 1 726 | 3 294 |

W prezentowanym sprawozdaniu zmiany bilansowe nie są odzwierciedlone w działalności operacyjnej, ponieważ wynikają one z połączenia ze spółką zależną Vivo Kids sp. z o.o.:

| Pozycja | Wyszczególnienie | zmiana bilansowa | CF | różnica wynikająca z połączenia ze spółką zależną VIVO Kids |
|---------|--|------------------|---------|---|
| A. | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| 5 | Zmiana stanu rezerw | 109 | 92 | 17 |
| 6 | Zmiana stanu zapasów | -5 859 | -5 824 | -35 |
| 7 | Zmiana stanu należności | -10 447 | -10 645 | 199 |
| 8 | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 5 440 | 4 985 | 455 |
| 9 | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -133 | -114 | -20 |

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 |
| CDRL Trade s.r.o. | Czechy – Havírov Podlesí | 100% | 100% | pełna |
| Cocodrillo Kids Fashion SRL | Rumunia – Bukareszt | 100% | 100% | pełna |

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

| | | | | |
|---|----------|------|-------|-------|
| LLC DPM sp. z o.o | Białoruś | 90% | 74,9% | pełna |
| Lemon Fashion sp. z o.o. sp. k. | Polska | 68% | 68% | pełna |
| Broel sp. z o.o | Polska | 100% | 100% | pełna |
| CDRL RUS sp. z o.o. | Rosja | 100% | 100% | pełna |
| Lemon Fashion sp. z o.o. | Polska | 68% | 68% | brak |
| WWW s.c. Marek Dworzak, Tomasz Przybyła | Pianowo | 0 | 0 | brak |
| CTM s.c. Marek Dworzak, 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 Dworzak | Kościan | 0 | 0 | brak |
| Tomasz Przybyła | Kościan | 0 | 0 | brak |
| Barbara Dworzak | Kościan | 0 | 0 | brak |
| Edyta Kaczmarek-Przybyła | Kościan | 0 | 0 | brak |

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

26.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

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

| wyszczególnienie | od 01.01 do 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|---|------------------------|------------------------|
| Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 808 | 639 |
| Razem | 808 | 639 |

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 2019 roku Spółka dokonała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 0 tys. PLN (2019 rok: 0 tys. PLN). Saldo zobowiązań z tego tytułu wynosiło na 31.12.2019 0 tys. PLN (31.12.2018 rok: 0 tys. PLN).

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

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

26.2. Transakcje z jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

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 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Sprzedaż do: | | | | |
| Jednostki zależnej | 50 976 | 35 460 | 19 881 | 9 687 |
| Kluczowego personelu kierowniczego | 5 | 4 | 0 | 0 |
| Pozostałych podmiotów powiązanych | 24 | 24 | 0 | 0 |
| Razem | 51 005 | 35 487 | 19 881 | 9 687 |

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.

Dokonano odpisów aktualizujących wartość należności od podmiotów powiązanych, w związku z czym ujęto z tego tytułu w wyniku koszty w wysokości.348 tys. PLN, które obciążą pozostałe koszty operacyjne.

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 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Zakup od: | | | | |
| Jednostki zależnej | 44 384 | 38 322 | 18 311 | 14 290 |
| Pozostałych podmiotów powiązanych | 0 | 104 | 0 | 0 |
| Razem | 44 384 | 38 425 | 18 311 | 14 290 |

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.

Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm przedstawia poniższa tabela:

| wyszczególnienie | 31.12.2019 | | 31.12.2018 | |
|----------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Udzielone w okresie | Skumulowane saldo | Udzielone w okresie | Skumulowane saldo |
| Pożyczki udzielone: | | | | |
| Jednostce zależnej | - | 2 154 | - | - |
| Razem | - | 2 154 | - | - |

W związku z połączeniem spółek CDRL S.A. i Vivo Kids sp. z o.o. wykazano saldo z tytułu pożyczek udzielonych przez spółkę Vivo Kids.

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

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

| podmiot powiązany | rodzaj zabezpieczenia | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---|------------|------------|
| CTM Evolution s.c. Marek Dworzak, Tomasz Przybyła | hipoteka kaucyjna do kwoty 3.900.000 usd na udziałach w spółce wniesionych w postaci aportu udziału w niezabudowanej nieruchomości (83/1000) położonej w Miękini, dla której prowadzona jest KW 32270 | 14 811 | 14 663 |

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

| podmiot powiązany | rodzaj zabezpieczenia | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-----------------------------------|-----------------------|------------|------------|
| Cocodrillo Concepts sp. z o.o. | poręczenie | 58 186 | 41 288 |
| Smart Investment Group sp. z o.o. | poręczenie | 58 186 | 41 288 |
| Drussis sp. z o.o. | poręczenie | 58 186 | 41 288 |
| Mt Power sp. z o.o. | poręczenie | 58 186 | 41 288 |
| Glob Kiddy sp. z o.o. | poręczenie | 35 400 | 20 400 |
| Vivo Kids sp. z o.o. | poręczenie | 35 400 | 20 400 |

Spółka CDRL wypłaciła podmiotom powiązanim wynagrodzenia za udzielone poręczenia:

- spółkom powiązanim kapitałowo w wysokości 1.190 tys. PLN
- podmiotom powiązanim osobowo w wysokości 232 tys. PLN.

27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Wobec pozostałych jednostek: | | |
| Poręczenie spłaty zobowiązań | 19 536 | 23 578 |
| Pozostałe jednostki razem | 19 536 | 23 578 |
| Zobowiązania warunkowe razem | 19 536 | 23 578 |

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

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

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

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 31 grudnia 2019 roku nie zaistniały żadne zdarzenia w przedmiotowym sporze, a tym samym stan prawny przedstawiony w tym sprawozdaniu pozostaje aktualny.

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

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

W 2019 roku Spółka była stroną sporu dotyczącego spraw autorskich jednego z oferowanych przez Spółkę towarów. Sprawa została zakończona ugodą. CDRL zobowiązała się do zapłaty kwoty 13 tys. PLN celem całkowitego zaspokojenia wszelkich roszczeń.

Spółka została również wezwana do zaniechania naruszeń praw autorskich poprzez usunięcie z oferty handlowej trzech produktów, zaniechanie ich produkcji oraz ich wycofanie ze sprzedaży i zniszczenie, a także opublikowanie przeprosin. Nadto Spółka została wezwana do zapłaty 100 000 zł tytułem odszkodowania i zadośćuczynienia za naruszenie praw autorskich. W związku z wezwaniem Spółka rozpoczęła negocjacje, a na skutek udostępnienia informacji i dokumentów poszkodowana wystąpiła do Spółki z przesądowym wezwaniem do zapłaty oraz publikacji przeprosin żądając m.in. zapłaty kwoty 49.945,34 zł (ograniczono kwotę 100 000 zł). Na skutek tego wezwania, Spółka zaproponowała wznowienie rozmów ugodowych i zapłatę 10 000 zł tytułem wszelkich roszczeń.

Spółka nie otrzymała pozwu w tej sprawie oraz na chwilę obecną nie osiągnięto konsensusu. Jeżeli sprawa trafi na drogę sądową, to biorąc pod uwagę treść wezwania, wartość przedmiotu sporu może wynieść 49.946 zł. W razie ewentualnego przegrania sprawy, CDRL S.A. będzie musiał zwrócić opłatę od pozwu oraz koszty zastępstwa prawnego. Mogą powstać jeszcze koszty związane z postępowaniem dowodowym, np. koszty biegłego sądowego.

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

Aktywa 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 | |
| Stan na 31.12.2019 | | | | | | | | |
| <i>Aktywa finansowe (+):</i> | | | | | | | | |
| Pożyczki | 9B | 0 | 150 | 0 | 0 | | 0 | 570 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe | 12 | 1 696 | 2 764 | 12 065 | 0 | 8 160 | 178 745 | 34 479 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 13 | 103 | 53 | 0 | 0 | 0 | 2 600 | 816 |
| <i>Zobowiązania finansowe (-):</i> | | | | | | | | |
| Kredyty, pożyczki, pozostałe zobowiązania finansowe | 9D | 0 | 0 | 0 | -2 902 | 0 | 0 | -11 378 |
| Leasing | ID7 | -784 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4 017 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 18 | -223 | -979 | -53 | 0 | 0 | -96 | -4 903 |
| Ekspozycja na ryzyko walutowe razem | | 791 | 1 988 | 12 013 | -2 902 | 8 160 | 181 249 | 15 566 |
| Stan na 31.12.2018 | | | | | | | | |
| <i>Aktywa finansowe (+):</i> | | | | | | | | |
| Pożyczki | 9B | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe | 12 | 1 691 | 2 033 | 4 796 | 0 | 7 637 | 126 542 | 26 671 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 9C | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 | 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 |

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 |
| Stan na 31.12.2019 | | | |
| <i>Pochodne instrumenty finansowe</i> | | | |
| Aktywa finansowe (+) | 9B | 0 | 35 |
| Zobowiązania finansowe (-) | 9B | 0 | -362 |
| Ekspozycja na ryzyko walutowe razem | | 0 | -327 |
| Stan na 31.12.2018 | | | |
| <i>Pochodne instrumenty finansowe</i> | | | |
| Aktywa finansowe (+) | 9B | 0 | 522 |
| Zobowiązania finansowe (-) | 9B | 0 | -12 |
| Ekspozycja na ryzyko walutowe razem | | 0 | 511 |

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

Poniżej 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 |
| Stan na 31.12.2019 | | | | | | |
| Wzrost kursu walutowego | 10% | 337 | 755 | -1 138 | 1 340 | 1 294 |
| Spadek kursu walutowego | -10% | -337 | -755 | 1 138 | -1 340 | -1 294 |
| Stan na 31.12.2018 | | | | | | |
| Wzrost kursu walutowego | 10% | 286 | -837 | -951 | 1 151 | -351 |
| Spadek kursu walutowego | -10% | -286 | 837 | 951 | -1 151 | 351 |

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.

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: | | Wpływ na pozostałe dochody całkowite: | |
|--------------------------|---------------|---------------------------|------------|---------------------------------------|------------|
| | | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Wzrost stopy procentowej | 1% | -709 | -445 | 0 | 0 |
| Spadek stopy procentowej | -1% | 709 | 445 | 0 | 0 |

28.2. Ryzyko kredytowe

Dla należności z tytułu dostaw i usług zastosowano uproszczoną wersję modelu zakładającą kalkulację straty dla całego życia instrumentu. Model dotyczący pozostałych aktywów zakłada dla instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Dla udzielonych pożyczek Spółka uznaje, że mają one niskie ryzyko kredytowe, jeżeli nie są przeterminowane na dzień oceny, a pożyczkobiorca potwierdził saldo wierzytelności. Spółka przyjęła, że znaczy wzrost ryzyka następuje m.in. gdy przeterminowanie płatności przekracza 60 dni. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu. Spółka przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, gdy przeterminowanie wynosi 180 dni. Pozycje, dla których stwierdzono niewykonanie zobowiązania przez dłużnika w rozumieniu opisanym wyżej, Spółka traktuje jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. W odniesieniu do pozycji, które zostały odpisane, Spółka podejmuje samodzielne działania windykacyjne.

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

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

| Wyszczególnienie | Nota | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|------|---------------|---------------|
| Pożyczki | 9B | 2 346 | 0 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe | 12 | 20 503 | 11 745 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 9B | 35 | 522 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 13 | 1 244 | 2 733 |
| Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń | 27 | 19 536 | 23 578 |
| Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem | | 43 664 | 38 578 |

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 | 31.12.2019 | | 31.12.2018 | |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | Bieżące | Zaległe | Bieżące | Zaległe |
| <i>Należności krótkoterminowe:</i> | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 19 876 | 3 821 | 10 215 | 3 917 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-) | -479 | -2 720 | -157 | -2 237 |
| Należności z tytułu dostaw i usług netto | 19 396 | 1 101 | 10 058 | 1 680 |
| Pozostałe należności finansowe | 6 | 0 | 7 | 0 |
| Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe należności finansowe netto | 6 | 0 | 7 | 0 |
| Należności finansowe | 19 402 | 1 101 | 10 065 | 1 680 |

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | | 31.12.2018 | |
|--|------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| | Należności z tytułu dostaw i usług | Pozostałe należności finansowe | Należności z tytułu dostaw i usług | Pozostałe należności finansowe |
| <i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i> | | | | |
| do 1 miesiąca | 688 | 0 | 38 | 0 |
| od 1 do 6 miesięcy | 413 | 0 | 375 | 0 |
| od 6 do 12 miesięcy | 0 | 0 | 169 | 0 |
| powyżej roku | 0 | 0 | 1 098 | 0 |
| Zaległe należności finansowe | 1 101 | 0 | 1 680 | 0 |

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

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.

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 | |
| Stan na 31.12.2019 | | | | | | | |
| Kredyty w rachunku kredytowym | 9D | 2 078 | 2 050 | 9 066 | 4 576 | 0 | 17 770 |
| Kredyty , inne zobowiązania finansowe | 9D | 19 403 | 630 | 10 373 | 0 | 0 | 30 405 |
| Dłużne papiery wartościowe | 9D | 471 | 471 | 9 842 | 0 | 0 | 10 783 |
| Leasing | 7 | 959 | 899 | 3 614 | 436 | 0 | 5 908 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 18 | 48 924 | 534 | 0 | 0 | 0 | 49 457 |
| Ekspozycja na ryzyko płynności razem | | 71 834 | 4 582 | 32 894 | 5 013 | 0 | 114 324 |
| Stan na 31.12.2018 | | | | | | | |
| Kredyty w rachunku kredytowym | 9D | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kredyty , inne zobowiązania finansowe | 9D | 8 447 | 12 391 | 16 705 | 1 025 | 0 | 38 568 |
| Dłużne papiery wartościowe | 9D | 471 | 471 | 10 783 | 0 | 0 | 11 725 |
| Leasing | 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 | 29 853 | 2 636 | 0 | 100 079 |

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

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: | | Długoterminowe: | | | Przepływy razem przed zdyskontowaniem |
|--|------|------------------|--------------|-----------------|------------|---------------|---------------------------------------|
| | | do 6 m-cy | 6 do 12 m-cy | 1 do 3 lat | 3 do 5 lat | powyżej 5 lat | |
| Stan na 31.12.2019 | | | | | | | |
| <i>Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto:</i> | | | | | | | |
| Wydatki (-) | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wpływy (+) | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto razem | 9B | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach netto (wpływy (+) / wydatki (-)) | 9B | -362 | 0 | 0 | 0 | 0 | -362 |
| Ekspozycja na ryzyko płynności razem | | -362 | 0 | 0 | 0 | 0 | -362 |
| Stan na 31.12.2018 | | | | | | | |
| <i>Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto:</i> | | | | | | | |
| Wydatki (-) | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wpływy (+) | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto razem | 9B | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach netto (wpływy (+) / wydatki (-)) | 9B | -12 | 0 | 0 | 0 | 0 | -12 |
| Ekspozycja na ryzyko płynności razem | | -12 | 0 | 0 | 0 | 0 | -12 |

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

| Wyszczególnienie | | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|----|------------|------------|
| Przyznane limity kredytowe | | 69 770 | 71 016 |
| Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym | 9D | 18 430 | 23 413 |
| Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym | | 51 340 | 47 604 |

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

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

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.

| Wyszczególnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|----------------|----------------|
| <i>Kapitał:</i> | | |
| Kapitał własny | 97 547 | 86 296 |
| Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela | 0 | 0 |
| Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-) | 0 | 0 |
| Kapitał | 97 547 | 86 296 |
| <i>Źródła finansowania ogółem:</i> | | |
| Kapitał własny | 97 547 | 86 296 |
| Kredyty, pożyczki, faktoring i inne zobowiązania finansowe | 55 248 | 45 934 |
| Leasing | 5 707 | 6 084 |
| Źródła finansowania ogółem | 158 502 | 138 314 |
| Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem | 0,6154 | 0,6239 |
| <i>EBITDA</i> | | |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 17 877 | 24 093 |
| Amortyzacja | 3 767 | 2 935 |
| EBITDA | 21 643 | 27 027 |
| <i>Dług:</i> | | |
| Kredyty, pożyczki, faktoring i inne zobowiązania finansowe | 55 248 | 45 934 |
| Leasing | 5 707 | 6 084 |
| Dług | 60 955 | 52 018 |
| Wskaźnik długu do EBITDA | 2,82 | 1,92 |

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego Spółka spodziewa się, iż skutki rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 będą miały istotny, negatywny wpływ na przyszłe wyniki i działalność. W zakresie przychodów osiągniętych ze sprzedaży, we wszystkich krajach, w których Spółka prowadzi działalność, ze względu na wzrost liczby zachorowań i wydawane rekomendacje dotyczące ograniczania poruszania się, Spółka odnotowuje znaczący spadek sprzedaży w sklepach stacjonarnych. W związku z decyzją polskiego rządu o zamknięciu galerii handlowych, Spółka przyjmuje, że nie będzie uzyskiwać przychodów z tego kanału sprzedaży w okresie obowiązywania tych ograniczeń. Przyjmując takie założenie, Spółka szacuje, że jego przychody w okresie do 31 marca 2020 r. uzyskiwane ze sprzedaży w sklepach własnych w Polsce będą mniejsze o co najmniej 30% w stosunku do poziomu przychodów ze sprzedaży w tym kanale dystrybucji w I kwartale 2019 r. Spółka przewiduje również spadek przychodów uzyskiwanych ze sprzedaży w sieci sklepów agencyjnych, jednak z uwagi na dynamiczne zmiany sytuacji precyzyjne oszacowanie przychodów możliwych do osiągnięcia w tym kanale dystrybucji nie jest możliwe. Spółka prowadzi intensywne działania promocyjne dotyczące rozwijania sprzedaży w obszarze e-commerce, który za rok 2019 stanowił ok. 10% sprzedaży w Polsce. W perspektywie całego roku, spodziewa się dalszego wzrostu sprzedaży w sklepach internetowych, jednak oszacowanie skali tego wzrostu w perspektywie do końca najbliższego kwartału, ani do końca bieżącego roku nie jest obecnie możliwe.

Wpływ rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 na wyniki finansowe uzyskiwane przez podmioty jego Grupy Kapitałowej w pierwszym kwartale 2020 r oraz w dalszej perspektywie – do końca bieżącego roku, będą miały także inne jeszcze czynniki, takie jak czas trwania epidemii, dalsze ograniczenia administracyjne w funkcjonowaniu galerii handlowych oraz inne ograniczenia nakładane na przedsiębiorców i konsumentów, w tym w szczególności związane z możliwością swobodnego przemieszczania się.

Zarząd na bieżąco analizuje sytuację finansową i gospodarczą Spółki w związku z rozprzestrzenianiem się epidemii wirusa COVID-19. Podjętych zostało szereg procedur mających ograniczyć wpływ epidemii na płynność Spółki. Świadomość zagrożenia spowodowała wprowadzenie szeregu działań:

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

- prowadzone są dalsze prace związane z aktywizacją kanału e-commerce przynoszącego znaczące wpływy operacyjne,

- wprowadzone zostało ścisłe zarządzanie stanem gotówki,

- analizowane są dostępne limity wolnych środków do dyspozycji Spółki,

- analizowane są możliwości ograniczenia kosztów stałych działalności przy wprowadzeniu programu ochrony zatrudnienia,

- prowadzone są rozmowy z bankami, które współfinansują działalność Grupy,

- analizowane są na bieżąco propozycje przepisów ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19 (...) oraz projekty zmian ustaw pakietu anty kryzysowego w kontekście możliwości wykorzystania ich przez spółki Grupy,

- współpracujemy z centrami handlowymi, analizujemy przepisy oraz proponowane rozwiązania pakietu ustaw anty kryzysowych w odniesieniu do ograniczenia wydatków, w szczególności kosztów najmu w centrach handlowych,

- analizowana jest działalność poszczególnych sklepów z jeszcze większą szczegółowością w celu optymalizacji wydatków w tym zakresie,

- kontrolowane są poziomy zamówień, ich realizacja oraz sposoby ich finansowania zarówno w horyzoncie najbliższych kilku tygodni jak i najbliższych kilku miesięcy dostosowując ich poziom do zmieniającej się sytuacji. Zarząd spółki zarządza ryzykiem kursowym - na okres kilku następnych miesięcy Spółka jest w tym zakresie w pełni zabezpieczona. W sytuacji przedłużania się okresu epidemii lub w przypadku, gdy zaistnieją negatywne skutki po zakończeniu epidemii, przygotowano kolejne rozwiązania, które umożliwią ograniczenie ryzyka płynnościowego. W związku z tym, że wznowiona została produkcja w Chinach, a chińskie porty i kolej oraz fabryki w pozostałych krajach azjatyckich funkcjonują w standardowym trybie, ryzyko po stronie łańcucha dostaw Spółka rozpoznaje jako niskie. Całość kolekcji Wiosna-Lato 2020 Spółka posiada już w swoich magazynach, lub w drodze do magazynów. Kolekcja jesień –zima 2020 została zamówiona z dużym wyprzedzeniem, więc aktualne opóźnienie produkcji (obecnie 2 tygodnie) mieści się w marginesie czasowym akceptowalnym przez Spółkę.

Patrząc przez pryzmat podjętych działań Zarząd jest przekonany, że pozytywne efekty powyższych działań zostaną osiągnięte a sytuacja w ocenie Zarządu jest w wystarczający sposób kontrolowana.

31. Pozostałe informacje

31.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

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

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

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

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

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

| Wyszczególnienie | od 01.01 do 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | tys. PLN | | tys. EUR | |
| Sprawozdanie z wyniku | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 245 740 | 231 583 | 57 125 | 54 274 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 17 877 | 24 093 | 4 156 | 5 646 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 17 211 | 27 215 | 4 001 | 6 378 |
| Zysk (strata) netto | 15 012 | 22 652 | 3 490 | 5 309 |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | 15 012 | 22 652 | 3 490 | 5 309 |
| Zysk na akcję (PLN) | 2,48 | 3,74 | 0,58 | 0,88 |
| Rozwodniony zysk na akcję (PLN) | 2,48 | 3,74 | 0,58 | 0,88 |
| Średni kurs PLN / EUR w okresie | X | X | 4,3018 | 4,2669 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | | | | |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 3 254 | 21 917 | 757 | 5 137 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -3 102 | -33 629 | -721 | -7 881 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | -1 721 | -329 | -400 | -77 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | -1 571 | -11 024 | -365 | -2 584 |
| Średni kurs PLN / EUR w okresie | X | X | 4,3018 | 4,2669 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | | | |
| Aktywa | 211 148 | 186 209 | 49 583 | 43 305 |
| Zobowiązania długoterminowe | 36 231 | 26 510 | 8 508 | 6 165 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 77 370 | 73 404 | 18 168 | 17 071 |
| Kapitał własny | 97 547 | 86 296 | 22 906 | 20 069 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 97 547 | 86 296 | 22 906 | 20 069 |
| Kapitał podstawowy | 3 027 | 3 027 | 711 | 704 |
| Wartość księgową na akcję | 16,11 | 14,25 | 3,78 | 3,31 |
| Kurs PLN / EUR na koniec okresu | X | X | 4,2585 | 4,3000 |

31.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

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

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

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

| Akcjonariusz | ilość posiadanych akcji [szt.] | liczba głosów na WZA | udział w ogólnej liczbie głosów na WZA | udział w kapitale zakładowym |
|------------------|--------------------------------|----------------------|--|------------------------------|
| Marek Dworzak | 1 248 915 | 2 497 830 | 27,64% | 20,63% |
| Tomasz Przybyła | 1 255 765 | 2 504 680 | 27,72% | 20,74% |
| FORSMART LIMITED | 2 506 170 | 3 012 824 | 33,34% | 41,39% |

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

31.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki

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

| Wyszczególnienie | Wynagrodzenie | | W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych: | | Razem |
|-------------------------------------|---------------|---|--|------------------|-------|
| | | | Wynagrodzenie | Inne świadczenia | |
| Okres od 01.01 do 31.12.2019 | | | | | |
| Marek Dworzak | 240 | 0 | 0 | 0 | 240 |
| Tomasz Przybyła | 240 | 0 | 0 | 0 | 240 |
| Razem | 480 | 0 | 0 | 0 | 480 |
| Okres od 01.01 do 31.12.2018 | | | | | |
| Marek Dworzak | 240 | 0 | 0 | 0 | 240 |
| Tomasz Przybyła | 240 | 0 | 0 | 0 | 240 |
| Razem | 480 | 0 | 0 | 0 | 480 |

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

31.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki

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

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

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

31.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych spółek w latach 2020 - 2019 jest spółka Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, z którą umowa została podpisana w dniu 3 lipca 2019 roku.

Wynagrodzenie audytorów z poszczególnych tytułów wyniosło:

| Wynagrodzenie | od 01.01 do 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|---|------------------------|------------------------|
| Badanie rocznych sprawozdań finansowych | 65 | 33 |
| Przegląd sprawozdań finansowych | 30 | 27 |
| Doradztwo podatkowe | 0 | 0 |
| Pozostałe usługi | 0 | 0 |
| Razem | 95 | 60 |

31.6. Zatrudnienie

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

| Wyszczególnienie | od 01.01 do 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| Pracownicy umysłowi | 126 | 114 |
| Pracownicy fizyczni | 97 | 87 |
| Razem | 223 | 201 |

| Wyszczególnienie | od 01.01 do 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Liczba pracowników przyjętych | 60 | 36 |
| Liczba pracowników zwolnionych (-) | -33 | -23 |
| Razem | 27 | 13 |

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

32. Zatwierdzenie do publikacji

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

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