

CDRL S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 30 CZERWCA 2018 ROKU**

Pianowo, 13 sierpnia 2018 roku

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	3
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. Informacje ogólne.....	9
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	9
3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	9
4. Znaczące zdarzenia i transakcje	12
5. Sezonowość działalności	12
6. Zysk na akcję	12
7. Segmenty operacyjne.....	13
8. Połączenia jednostek gospodarczych	14
9. Wartość firmy	14
10. Wartości niematerialne.....	15
11. Rzeczowe aktywa trwałe	16
12. Wartość godziwa instrumentów finansowych	17
13. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	19
14. Kapitał podstawowy.....	19
15. Programy płatności akcjami	20
16. Dywidendy.....	20
17. Emisja i wykup papierów dłużnych.....	20
18. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki).....	20
19. Rezerwy	21
20. Zobowiązania warunkowe	21
21. Działalność zaniechana.....	22
22. Transakcje z jednostkami powiązanymi	23
23. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	24
24. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.....	24
25. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro).....	24
26. Zatwierdzenie do publikacji	26

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane przedstawione w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w Rachunku zysków i strat, w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w Zestawieniu zmian w kapitale własnym są w pełni porównywalne (przekształcone w pełni retrospektywnie).

AKTYWA	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	713	1 183	720
Rzeczowe aktywa trwałe	30 475	27 978	27 689
Inwestycje w jednostkach zależnych	16 889	16 889	16 889
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2 000	73	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54	40	66
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 750	2 740	2 896
Aktywa trwałe	52 881	48 903	48 259
Aktywa obrotowe			
Zapasy	76 764	67 621	72 079
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 121	15 971	13 050
Pochodne instrumenty finansowe	368	126	88
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 078	840	1 120
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 695	9 310	14 317
Aktywa obrotowe	106 026	93 869	100 654
Aktywa razem	158 907	142 771	148 913

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	13 583	13 583
Kapitał zapasowy	49 764	44 899	44 899
Zyski zatrzymane:	7 070	1 662	4 278
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 731	-810	-810
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	9 800	2 472	8 998
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	73 444	63 172	69 698
Udziały niedające kontroli	0	0	0
Kapitał własny	73 444	63 172	69 698
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	14 612	16 798	14 885
Leasing finansowy	820	1 831	1 434
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	113	78	113
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	1	0
Zobowiązania długoterminowe	15 545	18 708	16 432
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	36 194	28 515	35 084
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	581	242	1 260
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	29 635	25 437	20 818
Leasing finansowy	1 526	1 637	1 477
Pochodne instrumenty finansowe	159	3 447	2 358
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 753	1 511	1 758
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	60	60	27
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	42	1
Zobowiązania krótkoterminowe	69 918	60 891	62 783
Zobowiązania razem	85 463	79 599	79 215
Pasywa razem	158 907	142 771	148 913

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018	za okres 01.01.2017 - 30.06.2017
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	101 875	93 985
Przychody ze sprzedaży usług	271	201
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	101 604	93 783
Koszty działalności operacyjnej	93 523	87 323
Amortyzacja	1 389	1 361
Zużycie materiałów i energii	827	846
Usługi obce	36 928	33 112
Podatki i opłaty	75	61
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	5 973	4 711
Pozostałe koszty rodzajowe	336	312
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	47 995	46 920
Zysk (strata) na sprzedaży	8 351	6 662
Pozostałe przychody operacyjne	1 953	1 144
Pozostałe koszty operacyjne	3 208	1 166
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 096	6 640
Przychody finansowe	6 622	2 030
Koszty finansowe	2 467	5 878
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 252	2 792
Podatek dochodowy	1 452	320
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 800	2 472
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	9 800	2 472
Zysk (strata) netto przypadający:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	9 800	2 472
- podmiotom niekontrolującym	0	0

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2018 PLN / akcję	od 01.01 do 30.06.2017 PLN / akcję
z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	1.62	0.41
- rozwodniony	1.62	0.41
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	1.62	0.41
- rozwodniony	1.62	0.41

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017
Zysk (strata) netto	9 800	2 472
Pozostałe całkowite dochody		
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	0	0
Przeszacowanie środków trwałych	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	0	0
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	0	0
- zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	0	0
- zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	0	0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	0	0
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych	0	0
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	0	0
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Całkowite dochody	9 800	2 472

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał własny razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	3 027	13 583	44 899	8 188	69 698	69 698
Saldo po zmianach	3 027	13 583	44 899	8 188	69 698	69 698
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2018 roku						
Dywidendy	0	0	0	-6 055	-6 055	-6 055
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	4 864	-4 864	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	4 864	-10 919	-6 055	-6 055
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2018 roku	0	0	0	9 800	9 800	9 800
Razem całkowite dochody	0	0	0	9 800	9 800	9 800
Saldo na dzień 30.06.2018 roku	3 027	13 583	49 764	7 070	73 444	73 444
Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał własny razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	3 027	13 583	39 935	12 787	69 332	69 332
Zmiana zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	-1 367	-1 367	-1 367
Saldo po zmianach	3 027	13 583	39 935	11 420	67 965	67 965
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2017 roku						
Dywidendy	0	0	0	-7 265	-7 265	-7 265
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	4 965	-4 965	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	4 965	-12 230	-7 265	-7 265
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2017 roku	0	0	0	2 472	2 472	2 472
Razem całkowite dochody	0	0	0	2 472	2 472	2 472
Saldo na dzień 30.06.2017 roku	3 027	13 583	44 899	1 662	63 172	63 172

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018 - 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017
A.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) brutto	11 252	2 792
II Korekty razem	-18 070	-6 003
1.Amortyzacja	1 389	1 361
2.(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-363	-786
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 307	-1 515
4.(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2 360	4 031
5.Zmiana stanu rezerw	-87	-302
6.Zmiana stanu zapasów	-4 685	-1 812
7. Zmiana stanu należności	-7 071	-5 718
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	334	-1 676
9.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	63	174
10.Podatek dochodowy zapłacony	-1 984	-469
11. Pozostałe korekty	0	708
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-6 818	-3 211
B.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	4 005	2 017
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28	11
2. Dywidendy i udziały w zyskach	3 977	2 006
II Wydatki	5 120	1 628
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 120	1 533
2. Wydatki na aktywa finansowe	2 000	22
3. Inne wydatki inwestycyjne	0	73
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-1 116	390
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	7 802	15 568
1. Kredyty oraz pozostałe zobowiązania finansowe	7 802	15 568
II. Wydatki	7 595	8 597
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	6 055	7 265
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	871	840
3. Odsetki	670	491
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	207	6 971
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	-7 727	4 149
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-6 622	3 739
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 105	-410
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	15 334	5 570
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	7 607	9 310

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

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.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe CDRL S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 13.08.2018.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2018 roku wchodził:

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

W okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2018 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2018 roku przedstawiał się następująco:

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

W okresie od 01 lipca do 13 sierpnia 2018 roku skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

3.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe CDRL S.A. obejmujące okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2018 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* w kształcie zatwierdzonym przez UE.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Spółki zamieszczono dodatkowo jako dane za okres porównywalny sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2017.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2017.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

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

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3.2. Zmiany zasad lub interpretacji

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania:

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały opublikowane po dniu 31 grudnia 2017 roku i które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej opublikowane 29 marca 2018 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy ich wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe.

MSSF 16 „Leasing” obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku i później. Zgodnie z nowym standardem, wszystkie umowy leasingu (z ograniczonymi wyjątkami) będą ujmowane jako składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Spółka zakłada wdrożenie standardu metodą retrospektywną pełną wraz z przekształcaniem danych porównawczych.

3.3. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz w Sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2018 – 31.03.2018r.

3.4. Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego 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 notcie nr 11.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej. 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.

3.5. Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

W półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dokonano zmian zasad rachunkowości wynikających z wejścia w życie nowych standardów rachunkowości: MSSF 15 Przychody z umów z klientami oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe”. Spółka dokonała przekształcenia danych zgodnie metodą retrospektywną pełną wraz z przekształceniem danych porównawczych.

Wpływ powyższych zmian na sprawozdanie przedstawiono w poniższych tabelach:

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017
AKTYWA			
Aktywa trwałe	po korekcie	korekta	przed korektą
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 740	455	2 285
Aktywa trwałe	48 903	455	48 448
Aktywa obrotowe			
Zapasy	67 621	6 811	60 810
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15 971	-10 183	26 155
Aktywa obrotowe	93 869	-3 372	97 240
Aktywa razem	142 771	-2 917	145 688

	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017
PASYWA			
Kapitał własny	po korekcie	korekta	przed korektą
Zyski zatrzymane:	1 662	-1 940	3 602
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-810	-1 367	557
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 472	-574	3 046
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	63 172	-1 940	65 112
Kapitał własny	63 172	-1 940	65 112
Zobowiązania krótkoterminowe			
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	60	-976	1 036
Zobowiązania krótkoterminowe	60 891	-976	61 867
Zobowiązania razem	79 599	-976	80 576
Pasywa razem	142 771	-2 917	145 688

wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 30.06.2017
Działalność kontynuowana	po korekcie	korekta	przed korektą
Przychody ze sprzedaży	93 985	-228	94 212
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	93 783	-228	94 011
Koszty działalności operacyjnej	87 323	145	87 177
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	46 920	145	46 775
Zysk (strata) na sprzedaży	6 662	-373	7 035
Pozostałe przychody operacyjne	1 144	-335	1 479
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 640	-708	7 348
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 792	-708	3 500
Podatek dochodowy	320	-135	454
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 472	-574	3 046

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka dokonała korekty w sposobie ujmowania przychodów ze sprzedaży towarów, aby odzwierciedlić transfer towarów na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia, do którego Spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary. Wpływ zmiany standardu spowodował obniżenie przychodów ze sprzedaży w pierwszym półroczu 2017 o kwotę 228 tys.zł. Zmiana tych przychodów powoduje jednocześnie konieczność aktualizacji kosztu własnego sprzedaży –podwyższenie kosztu o kwotę 145 tys.zł.

Spółka zawiązywała rezerwę na spodziewaną wartość zwrotów towarów, do których prawo mają klienci (głównie franczyzowi zagraniczni). W związku z zastosowaniem MSSF 15 Spółka rozwiązała rezerwę (zmniejszenie wartości rezerw krótkoterminowych o 976 tys.zł) , co spowodowało zmniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych o 335 tys.zł.

W związku z wprowadzeniem korekt zmniejszyła się wartość wyniku z lat ubiegłych o kwotę 1.367 tys.zł oraz wyniku za pierwsze półrocze 2017 o kwotę 574 tys.zł.

Zysk na akcję w okresie 01.01-30.06.2017 przed korektami wynosił 0,50zł, natomiast po wprowadzeniu korekt uległ zmniejszeniu do 0,41zł.

4. Znaczące zdarzenia i transakcje

Nie wystąpiły.

5. Sezonowość działalności

Przychody ze sprzedaży towarów oraz koszty sprzedaży towarów za poszczególne miesiące okresu sprawozdawczego zaprezentowano w poniższej tabeli:

wyszczególnienie	sty.18	lut.18	mar.18	kwi.18	maj.18	cze.18
Przychody ze sprzedaży towarów za miesiąc	16 979	16 245	19 973	19 692	18 423	10 563
udział % [mc/półrocza]	16,67%	15,95%	19,61%	19,33%	18,08%	10,37%
koszt sprzedaży towarów za miesiąc	9 762	8 408	9 012	7 736	7 792	4 333
udział % [mc/półrocza]	20,87%	17,98%	19,27%	16,54%	16,66%	9,26%
zysk	7 218	7 837	10 961	11 955	10 631	6 229
rentowność	42,51%	48,24%	54,88%	60,71%	57,70%	58,97%

Powyższe dane nie uwzględniają wprowadzenia nowego MSSF 15, gdyż Spółka wprowadza korektę przychodów i kosztu własnego sprzedaży wynikającą z powyższego przepisu wyłącznie na koniec każdego kwartału.

W działalności Spółki można wyodrębnić dwa sezony: wiosna-lato (od lutego do sierpnia) oraz jesień-zima (wrzesień-styczeń), związane z wprowadzaniem poszczególnych kolekcji na rynek. Na rynku detalicznym (a taki kanał przeważa w działalności Spółki) realizowane marże procentowe są znacząco wyższe na początku sezonu (marzec – czerwiec i wrzesień – grudzień), niż w okresie wyprzedaży (styczeń – luty i lipiec – sierpień).

W okresie sprawozdawczym przychody ze sprzedaży Spółki cechują się niewielką sezonowością - historycznie Spółka odnotowuje wyższe przychody w okresie marzec-maj.

6. 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.

Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 054 544	6 054 544
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 054 544	6 054 544
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	9 800 380	2 472 099
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,62	0,41
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,62	0,41
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej (PLN)	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto (PLN)	9 800 380	2 472 099
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,62	0,41
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,62	0,41

7. 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 30.06.2018 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	75 965	25 910	101 875
Przychody ogółem	75 965	25 910	101 875
Wynik operacyjny segmentu	5 098	3 100	8 198
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	939	343	1 282
Aktywa segmentu operacyjnego	94 055	51 458	145 513
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	2 079	1 041	3 120
za okres od 01.01 do 30.06.2017 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	70 424	23 788	94 212
Przychody ogółem	70 424	23 788	94 212
Wynik operacyjny segmentu	5 403	2 986	8 388
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	941	331	1 272
Aktywa segmentu operacyjnego	78 957	53 377	132 334
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	1 028	505	1 533

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	101 875	94 212
Przychody ze sprzedaży	101 875	94 212
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	8 198	8 388
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-1 102	-1 040
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 096	7 348
Przychody finansowe	6 622	2 030
Koszty finansowe (-)	-2 467	-5 878
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 252	3 500
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	145 513	132 334
Aktywa nie alokowane do segmentów	13 394	13 354
Aktywa razem	158 907	145 688

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.

8. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

9. Wartość firmy

Nie dotyczy.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

10. 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 30.06.2018					
Wartość bilansowa brutto	252	2 012	20	2 781	5 065
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 935	-20	-2 397	-4 352
Wartość bilansowa netto	252	77	0	384	713
Stan na 30.06.2017					
Wartość bilansowa brutto	252	2 365	20	2 539	5 176
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-2 025	-20	-1 949	-3 994
Wartość bilansowa netto	252	340	0	590	1 183

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych:

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2018 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	252	158	0	310	720
Zwiększenia (nabycie, leasing)	0	1	0	195	196
Amortyzacja (-)	0	-82		0	-82
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	0	0	0	-121	-121
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018 roku	252	77	0	384	713
za okres od 01.01 do 30.06.2017 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	252	456	0	459	1 167
Zwiększenia (nabycie, leasing)	0	77	0	199	276
Przyjęcie do użytkowania	0	68	0	-68	0
Amortyzacja (-)	0	-260		0	-260
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2017 roku	252	340	0	590	1 183

Spółka wykorzystuje w działalności zarówno składniki o nieokreślonym okresie użytkowania (znak towarowy), jak i składniki o określonym okresie użytkowania (pozostałe).

Na dzień bilansowy Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość oprogramowania komputerowego w trakcie wdrożenia. Wartość odpisu stanowi całą wartość poniesionych nakładów, które w sytuacji braku kontynuacji projektu wdrożenia, definitywnie utracą swoją wartość dla Spółki.

Spółka na dzień bilansowy nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu wartości niematerialnych.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

11. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe użytkowane przez Spółkę obejmują grupy zaprezentowane w poniższej tabeli. Środki trwałe, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Środki trwałe w budowie”.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 30.06.2018							
Wartość bilansowa brutto	4 074	19 226	4 873	2 684	10 038	3 556	44 451
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-2 169	-3 120	-1 233	-7 453	0	-13 976
Wartość bilansowa netto	4 074	17 056	1 753	1 450	2 585	3 556	30 475
Stan na 30.06.2017							
Wartość bilansowa brutto	4 074	13 495	4 008	2 266	8 661	7 149	39 654
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 883	-2 340	-882	-6 570	0	-11 675
Wartość bilansowa netto	4 074	11 612	1 668	1 385	2 091	7 149	27 978

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 budowie	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2018 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, leasing)			0	237	198	3 689	4 124
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	0	-31	0	-31
Przyjęcie do użytkowania	0	76	19	0	123	-217	0
Amortyzacja (-)	0	-163	-405	-218	-522	0	-1 307
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018 roku	4 074	17 056	1 753	1 450	2 585	3 556	30 475
za okres od 01.01 do 30.06.2017 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	4 074	11 422	1 719	1 490	1 752	6 735	27 193
Zwiększenia (nabycie, leasing)	0	0	312	84	601	892	1 889
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	0	-3	3	0
Przyjęcie do użytkowania	0	302	0	0	176	-477	0
Inne zmiany (przemieszczenia, zużycie)	0	0	0	0	0	-3	-3
Amortyzacja (-)	0	-111	-364	-190	-436	0	-1 101
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2017 roku	4 074	11 612	1 668	1 385	2 091	7 149	27 978

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 Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

12. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa wg klas aktywów i zobowiązań finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to czy w sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej):

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2018		30.06.2017	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10 520	10 520	9 748	9 748
Pochodne instrumenty finansowe	368	368	126	126
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 695	7 695	9 310	9 310
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku kredytowym	4 261	4 261	5 190	5 190
Kredyty w rachunku bieżącym	27 555	27 555	23 287	23 287
Inne zobowiązania finansowe	12 432	12 432	13 758	13 758
Leasing finansowy	2 347	2 347	3 468	3 468
Pochodne instrumenty finansowe	159	159	3 447	3 447
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	35 642	35 642	27 927	36 923

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.

Poziomy wartości godziwej instrumentów finansowych

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe ujmowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 1 – notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej wg poziomów wyceny:

wyszczególnienie	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 30.06.2018				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	0	368	0	368
Aktywa razem	0	368	0	368
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	0	-159	0	-159
Zobowiązania razem (-)	0	-159	0	-159
Wartość godziwa netto	0	210	0	210
Stan na 30.06.2017				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	0	126	0	126
Aktywa razem	0	126	0	126
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	0	-3 447	0	-3 447
Zobowiązania razem (-)	0	-3 447	0	-3 447
Wartość godziwa netto	0	-3 321	0	-3 321

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych.

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:

a) Akcje spółek notowanych (poziom 1)

Klasa ta obejmuje papiery wartościowe spółek publicznych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Nie występują w Spółce.

b) Udziały, akcje spółek nienotowanych (poziom 3)

Wartość godziwa nienotowanych udziałów w spółkach zależnych Spółki nie jest ustalana.

c) Instrumenty pochodne (poziom 2 lub 3)

Większość instrumentów pochodnych to instrumenty walutowe (opcje, kontrakty forward) wyceniane modelem z wykorzystaniem parametrów rynkowych tj. kursów wymiany walut oraz stóp procentowych (poziom 2).

d) Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (poziom 1)

Nie występują w Spółce.

e) Warunkowa zapłata za przejęcie (poziom 3)

Nie występuje w Spółce.

Spółka nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

13. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

Wyszczególnienie	30.06.2018	30.06.2017
Stan na początek okresu	889	983
Zwiększenia	1 569	833
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania odpisu	-162	-398
Stan na koniec okresu	2 296	1 418

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

Wyszczególnienie	30.06.2018	30.06.2017
Stan na początek okresu	2 136	2 193
Korekta Bilansu otwarcia 2018	531	0
Stan na początek okresu po korekcie	2 667	2 193
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	463	94
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-218	-121
Odpisy wykorzystane (-)	0	0
Stan na koniec okresu	2 912	2 165

W okresie objętym sprawozdaniem dokonano nowych odpisów aktualizujących wartość należności w łącznej kwocie 463 tys. PLN. Jednocześnie odwrócono odpis na kwotę 218 tys. PLN.

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych nie wystąpiły.

14. Kapitał podstawowy

W okresie sześciu miesięcy 2018 roku Spółka nie przeprowadziła emisji akcji.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

Wyszczególnienie	30.06.2018	30.06.2017
Liczba akcji	6 054 544	6 054 544
Wartość nominalna akcji (PLN)	0.5	0.5
Kapitał podstawowy (PLN)	3 027 272	3 027 272

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Seria akcji	Liczba akcji	Numerы akcji	Uprzywilejowanie/ rodzaj akcji	Liczba głosów z akcji
A	1.248.915	0000001-1248915	akcje imienne uprzywilejowane co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	2.497.830
A	1.248.915	1248916-2497830	akcje imienne uprzywilejowane co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	2.497.830
A	506.654	2497831- 3004484	akcje imienne uprzywilejowanych co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	1.013.308
B	1.999.516	0000001-1999516	akcje na okaziciela	1.999.516
C	25.272	00001-25272	akcje na okaziciela	25.272
C	15.163	25273- 40435	akcje na okaziciela	15.163
C	10.109	40436- 50544	akcje na okaziciela	10.109
D	1.000.000	1 – 1000000	akcje na okaziciela	1.000.000
	6.054.544			9.059.028

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany liczby akcji.
Na dzień bilansowy akcje Spółki nie pozostawały w posiadaniu jednostek zależnych i stowarzyszonych.

15. Programy płatności akcjami

W Spółce nie zostały uruchomione żadne programy motywacyjne, w ramach których pracownicy uzyskują opcje zamienne na akcje Spółki.

16. Dywidendy

W okresie sześciu miesięcy 2018 roku Spółka dokonała wypłaty dywidendy akcjonariuszom z wyniku za rok 2017. W dniu 09 maja 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2017 na mocy której kwota 6.054.544,00 zł przeznaczona została na dywidendę dla akcjonariuszy, co stanowi kwotę 1,00zł na jedną akcję. Dzień, według którego ustalona była lista akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy ustalony został na 16 maja 2018 roku, natomiast dzień wypłaty dywidendy ustalono na 01 czerwca 2018 roku.

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

W okresach prezentowanych jako porównywalne miała miejsce wypłata dywidendy w wysokości 1,20 zł na jedną akcję. Łączna wartość wypłaconej dywidendy wyniosła 7.265.452,80 zł.

17. Emisja i wykup papierów dłużnych

W okresie sześciu miesięcy 2018 roku Spółka nie wyemitowała obligacji.

18. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

W okresie sześciu miesięcy 2018 roku Spółka realizowała postanowienia zawartych umów kredytowych.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

19. Rezerwy

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

wyszczególnienie	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:			
		świadczenia pracownicze	koszty okresów następnych	zwrot towarów	razem
<u>za okres od 01.01 do 30.06.2018 roku</u>					
Stan na początek okresu	113	622	27	2 267	2 917
Korekta Bilansu otwarcia 2018	0	0	0	-2 267	-2 267
Stan na początek okresu po korekcie	113	622	27	0	649
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	0	120	60	0	180
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0	-27	0	-27
Wykorzystanie rezerw (-)	0	-299	0	0	-299
Wartość bieżąca rezerw na dzień 30.06.2018 roku	113	443	60	0	503
<u>za okres od 01.01 do 30.06.2017 roku</u>					
Stan na początek okresu	78	536	27	1 311	1 875
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	0	98	60	152	310
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0	-27	-487	-514
Wykorzystanie rezerw (-)	0	-269	0	0	-269
Wartość bieżąca rezerw na dzień 30.06.2017 roku	78	365	60	976	1 401

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

20. Zobowiązania warunkowe

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

Wyszczególnienie	30.06.2018	30.06.2017
<i>Wobec pozostałych jednostek:</i>		
Inne zobowiązania warunkowe	17 946	20 542
Pozostałe jednostki razem	17 946	20 542
Zobowiązania warunkowe razem	17 946	20 542

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

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

- sprawy sądowe związane ze znakami towarowymi (Lacosta),
- sprawy sądowe o zapłatę należności – łączna kwota nie przekracza 10% kapitałów własnych.

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

Postępowanie przed Urzędem Patentowym RP w związku z wnioskiem LACOSTE z dnia 03.04.2009 o unieważnienie prawa ochronnego R.151472 na słowny znak towarowy „COCCODRILLO”: oraz Postępowanie przed Urzędem Patentowym RP w związku z wnioskiem CDRL z dnia 23.06.2009 o stwierdzenie wygaśnięcia na terytorium RP ochrony międzynarodowej rejestracji znaku towarowego IR.723443

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

„CROCODILE” (zgodnie z art. 166 ust. 2 ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. Prawo własności przemysłowej [Dz.U. z 2003 r. Nr 119, poz. 1117] - zwanej dalej p.w.p. - powyższe dwie sprawy są rozpatrywane łącznie):

Oba wnioski zostały oddalone, a tym samym status znaków COCCODRILLO i CROCODILE pozostał bez zmian. LACOSTE może złożyć skargę do WSA w Warszawie na decyzję Urzędu Patentowego RP o oddalenie wniosku o unieważnienie znaku COCCODRILLO.

Koszty tego postępowania nie są możliwe do oszacowania ze względu na brak informacji o sposobie zakończenia sprawy.

Postępowanie przed Urzędem Patentowym RP w związku z wnioskiem LACOSTE z dnia 27.01.2010 o unieważnienie prawa ochronnego R.160049 na graficzny znak towarowy (brązowo-beżowy krokodyl): W dniu 9 września 2014 r. odbyła się rozprawa, w wyniku której Urząd Patentowy RP oddalił wniosek Lacoste S.A. o unieważnienie znaku graficznego R.160049. Lacoste złożyła skargę na tą decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, skarga została uznana za zasadną i sprawa wraca do Urzędu Patentowego RP do ponownego rozpatrzenia. Po uprawomocnieniu decyzji na rzecz CDRL S.A. zostanie dokonany zwrot kosztów w kwocie 2600zł.

Postępowania przed OHIM : w związku ze sprzeciwem LACOSTE z dnia 05-01-2009 r. wobec zgłoszenia słowno-graficznego wspólnotowego znaku towarowego CTM-006224893 COCCODRILLO (zielone logo) oraz w związku z wnioskiem CDRL z dnia 25.07.2011 o unieważnienie prawa z rejestracji wspólnotowego słownego znaku towarowego CTM-005567821 „CROCODILE” –zostały prawomocnie zakończone.

Spółka wniosła pozew do sądu – spór dotyczy nieukończonej realizacji umowy na dostawę licencji i realizację projektu wdrożenia oprogramowania. Wartość przedmiotu sporu to kwota 2.407.108 zł. Wniesiona została opłata od pozwu w wysokości 100.000 zł. W przypadku przegranej CDRL starci poniesioną opłatę oraz będzie zobowiązana ponieść koszty zastępstwa prawnego strony przeciwnej, które zgodnie z przepisami prawa wyniosą minimum 15.000zł. Spółka nie posiada informacji o okolicznościach wywołujących zobowiązania warunkowe po stronie CDRL.

21. Działalność zaniechana

W okresie śródrocznym zakończonym 30 czerwca 2018 roku nie miało miejsca zaniechanie którejkolwiek z prowadzonych przez Spółkę działalności.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

22. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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 pozostałych podmiotów powiązanych Spółka zalicza:

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

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązanymi:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	336	334
Razem	336	334

Informacje na temat podmiotów powiązanych – sprzedaż i należności

wyszczególnienie	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Sprzedaż do:				
Jednostki zależnej	13 332	10 274	-4	362
Kluczowego personelu kierowniczego	2	2	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	12	8	1	2
Razem	13 345	10 284	-3	364

Informacje na temat podmiotów powiązanych – zakup i zobowiązania

wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Zakup od:				
Jednostki zależnej	18 425	16 212	10 917	7 581
Pozostałych podmiotów powiązanych	84	0	0	0
Razem	18 509	16 212	10 917	7 581

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka nie udzieliła podmiotom powiązanym żadnych pożyczek w okresie objętym sprawozdaniem finansowym. Również podmioty powiązane nie udzieliły Spółce pożyczek.

Podmioty powiązane udzieliły Spółce następujące poręczenia do kredytów zaciągniętych przez Spółkę:

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	30.06.2018	30.06.2017
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000.000 PLN na nieruchomości niezabudowanej położonej w Strzelcach KW WR1E/00087639/5, stanowiącej własność F.H. WWW s.c.	0	3 000
CTM Evolution s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	Hipoteka umowna do kwoty 3.900.000 USD na udziałach CTM EVOLUTION (83/1000) nieruchomości Miękinia (Źródła) Kw 32270	14 602	14 454

W okresie sprawozdawczym CDRL S.A. wypłaciła wynagrodzenie powyższym spółkom za uzyskane poręczenia w łącznej wartości 108 tys.zł.

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

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	30.06.2018	30.06.2017
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	poręczenie	42 864	42 637
Smart Investment Group sp. z o.o.	poręczenie	42 864	42 637
Drussis sp. z o.o.	poręczenie	42 864	42 637
Mt Power sp. z o.o.	poręczenie	42 864	42 637
Glob Kiddy sp. z o.o.	poręczenie	20 400	20 400
Vivo Kids sp. z o.o.	poręczenie	20 400	20 400

W okresie sprawozdawczym CDRL S.A. wypłaciła wynagrodzenie spółkom zależnym za uzyskane poręczenia w łącznej wartości 447 tys.zł.

23. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30.06.2018 nie miały miejsca znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w skróconym sprawozdaniu finansowym za okres pierwszych 6 miesięcy 2018 roku.

24. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły znaczące zmiany szacunków, Spółka nie realizuje też umów o usługę budowlaną.

25. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30.06.2018 – 4,3616 PLN/EUR, 30.06.2017 – 4,2265 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 30.06.2018 – 4,2395 PLN/EUR, 01.01 - 30.06.2017 – 4,2474 PLN/EUR,
- najniższy i najwyższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.01 - 30.06.2018: 4,1423 – 4,3616 PLN/EUR, 01.01 - 30.06.2017: 4,1737 – 4,4157 PLN/EUR.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	101 875	93 985	24 030	22 128
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 096	6 640	1 674	1 563
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 252	2 792	2 654	657
Zysk (strata) netto	9 800	2 472	2 312	582
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	9 800	2 472	2 312	582
Zysk na akcję (PLN)	1,62	0,41	0,38	0,10
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	1,62	0,41	0,38	0,10
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2395	4,2474
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 818	-3 211	-1 608	-756
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 116	390	-263	92
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	207	6 971	49	1 641
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-6 622	3 739	-1 562	880
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2395	4,2474
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	158 907	142 771	36 433	33 780
Zobowiązania długoterminowe	15 545	18 708	3 564	4 426
Zobowiązania krótkoterminowe	69 918	60 891	16 030	14 407
Kapitał własny	73 444	63 172	16 839	14 947
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	73 444	63 172	16 839	14 947
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	694	716
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,3616	4,2265

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

26. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 13 sierpnia 2018 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
13 sierpień 2018	Marek Dworczak	Prezes Zarządu	
13 sierpień 2018	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
13 sierpień 2018	Kamila Wojciechowska	Dyrektor finansowy	