

CDRL S.A.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

PIANOWO, 18 MARCA 2015

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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	11
DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
Informacje ogólne	12
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	13
Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	26
1. Segmenty operacyjne	27
2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	27
3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	27
4. Wartość firmy	27
5. Wartości niematerialne	28
6. Rzeczowe aktywa trwałe	29
7. Aktywa w leasingu	30
8. Nieruchomości inwestycyjne	32
9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	32
10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	43
11. Zapasy	45
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	47
15. Kapitał własny	47
16. Świadczenia pracownicze	48
17. Pozostałe rezerwy	49
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	50
19. Rozliczenia międzyokresowe	51
20. Umowy o usługę budowlaną	51
21. Przychody i koszty operacyjne	51
22. Przychody i koszty finansowe	52
23. Podatek dochodowy	53
24. Zysk na akcje i wypłacone dywidendy	54
25. Przepływy pieniężne	55
26. Transakcje z podmiotami powiązanymi	55
27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	58
28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	58
29. Zarządzanie kapitałem	64
30. Zdarzenia po dniu bilansowym	65
31. Pozostałe informacje	65
32. Zatwierdzenie do publikacji	69

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	4	-	-	-
Wartości niematerialne	5	390	372	326
Rzeczowe aktywa trwałe	6	13 994	14 140	14 315
Nieruchomości inwestycyjne	8	0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	16 889	16 889	15 038
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3	0	0	0
Należności i pożyczki	9	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	9	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	45	49	44
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 801	1 463	927
Aktywa trwałe		33 119	32 914	30 650
Aktywa obrotowe				
Zapasy	11	48 518	25 706	34 366
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	20	0		0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	25 462	20 881	21 121
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0	160
Pożyczki	9	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	9	45	9	77
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		507	318	231
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	7 665	2 172	1 946
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	0	0	0
Aktywa obrotowe		82 197	49 086	57 901
Aktywa razem		115 316	82 000	88 550

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	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	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał własny				
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>				
Kapitał podstawowy	15	3 027	2 527	2 527
Akcje własne (-)	15	-200	-200	0
		13 583	0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15			
Pozostałe kapitały	15	31 655	27 924	22 162
Zyski zatrzymane:		9 776	5 318	7 145
- zysk (strata) z lat ubiegłych		1 587	1 382	586
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		8 189	3 936	6 559
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		57 841	35 569	31 834
Udziały niedające kontroli	15	0	0	0
Kapitał własny		57 841	35 569	31 834
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	0	0	9 504
Leasing finansowy	7	14 141	14 328	15 241
Pochodne instrumenty finansowe	9	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	18	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	0	0	0
		49	44	0
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16			
Pozostałe rezerwy długoterminowe	17	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	0	0	4
Zobowiązania długoterminowe		14 190	14 372	24 749
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	23 588	19 140	17 256
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 400	135	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	14 582	9 663	12 607
Leasing finansowy	7	1 316	1 314	1 180
Pochodne instrumenty finansowe	9	0	610	9
		1 349	856	881
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16			
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	1 050	336	26
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	0	4	8
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	14	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		43 284	32 058	31 967
Zobowiązania razem		57 474	46 431	56 717
Pasywa razem		115 316	82 000	88 550

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Noty	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	147 621	136 854
Przychody ze sprzedaży produktów		0	0
Przychody ze sprzedaży usług		635	576
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		146 986	136 278
Zmiana stanu produktów			0
Koszty działalności operacyjnej		129 535	126 486
Amortyzacja		1 114	1 165
Zużycie materiałów i energii		1 152	1 128
Usługi obce		48 441	44 463
Podatki i opłaty		160	153
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		6 458	5 718
Pozostałe koszty rodzajowe		822	709
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		71 387	73 149
Zysk (strata) na sprzedaży		18 086	10 369
Pozostałe przychody operacyjne	21	1 426	1 392
Pozostałe koszty operacyjne	21	5 603	3 456
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	2	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		13 909	8 305
Przychody finansowe	22	751	41
Koszty finansowe	22	4 505	3 453
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	3	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 155	4 894
Podatek dochodowy	23	1 966	958
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 189	3 936
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	14	0	0
Zysk (strata) netto		8 189	3 936
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		8 189	3 936
- podmiotom niekontrolującym		-	

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

	Noty	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
<i>z działalności kontynuowanej</i>	24		
- podstawowy		1,58	0,78
- rozwodniony		1,58	0,78
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>	24		
- podstawowy		1,58	0,78
- rozwodniony		1,58	0,78

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Noty	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Zysk (strata) netto		8 189	3 936
Pozostałe całkowite dochody			
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego			
Przeszacowanie środków trwałych	6	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	10	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			
- zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych		-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	9		
- zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych		-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych		-	-
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	10	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		-	-
Całkowite dochody		8 189	3 936
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		8 189	3 936
- podmiotom niekontrolującym		-	-

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	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

	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2014 roku		2 527	-200	0	27 924	5 318	35 569	0	35 569
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego		0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach		2 527	-200	0	27 924	5 318	35 569	0	35 569
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2014 roku									
Emisja akcji		500	0	13 583	0	0	14 083	0	14 083
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena opcji (program płatności akcjami)		0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	15	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy		0	0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		0	0	0	3 731	-3 731	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami		500	0	13 583	3 731	-3 731	14 083	0	14 083
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku		0	0	0	0	8 189	8 189	0	8 189
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku	15	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody		0	0	0	0	8 189	8 189	0	8 189
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.12.2014 roku		3 027	-200	13 583	31 655	9 776	57 841	0	57 841

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	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.)

	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2013 roku		2 527	0	0	22 162	1 382	26 071	0	26 071
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego		0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach		2 527	0	0	22 162	1 382	26 071	0	26 071
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2013 roku									
Emisja akcji		0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena opcji (program płatności akcjami)		0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	15	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy		0	0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		0	0	0	5 763	0	5 763	0	5 763
Nabycie/umorzenie akcji własnych			-200						
Razem transakcje z właścicielami		0	-200	0	5 763	0	5 763	0	5 763
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku		0	0	0	0	3 936	3 936	0	3 936
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku	15	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody		0	0	0	0	3 936	3 936	0	3 936
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.12.2013 roku		2 527	-200	0	27 924	5 318	35 769	0	35 769

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	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

WYSZCZEGÓLNIENIE	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
A.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
(metoda pośrednia)		
I Zysk (strata) brutto	10 155	4 894
II Korekty razem	-19 629	13 881
1.Amortyzacja	1 114	1 165
2.(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 440	255
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 556	1 914
4.(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-755	735
5.Zmiana stanu rezerw	718	353
6.Zmiana stanu zapasów	-22 811	8 660
7. Zmiana stanu należności	-4 581	400
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	4 881	1 653
9.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-153	-54
10.Zmiana podatku dochodowego	-1 039	-1 199
11. Pozostałe korekty	0	
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-9 474	18 775
B.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	159	55
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	103	27
2. Zbycie aktywów finansowych	0	0
3. Inne wpływy inwestycyjne	56	28
II Wydatki	628	2 392
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	621	438
2. Wydatki na aktywa finansowe	0	1 954
3. Inne wydatki inwestycyjne	6	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-468	-2 337
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	28 764	0
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	14 900	0
2. Kredyty i pożyczki	13 864	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	13 337	16 203
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	200
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	12 625
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	9 583	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 265	1 370
8. Odsetki	1 672	2 007
9. Inne wydatki finansowe	817	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	15 427	-16 203
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	5 484	236
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	5 493	226
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	9	-10
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 172	1 946
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym	7 665	2 172

DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji tj.18.03.2015 wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia 18.03.2015 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 18.03.2015 wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 01 stycznia 2014 roku wchodził:

- Edyta Kaczmarek-Przybyła – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Marcin Dworczak – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Nowak – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 31 marca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na mocy aktu notarialnego Rep. A numer 1089/2014 powołało nowych Członków Rady Nadzorczej – Ryszarda Błaszyka oraz Jacka Mizerkę.

W dniu 24 kwietnia 2014 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej podjęto uchwałę o wyborze:

- na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Ryszarda Błaszyka,
- na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Jacka Mizerki.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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:

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły inwestycje kapitałowe dokonane przez CDRL S.A.

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

e) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2014 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 18.03.2015 roku. (patrz nota 32).

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe CDRL S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 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). Sprawozdania finansowe spółek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską według zasad zaprezentowanych poniżej w zasadach rachunkowości.

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

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

b) Zmiany standardów lub interpretacji

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Spółkę od 2014 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2014 roku oraz ich wpływ na jednostkowe sprawozdanie Grupy:

- Nowy MSSF 10 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”
Nowy standard zastępuje większą część MSR 27 „Jednostkowe i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli, jednak zasady i procedury konsolidacji nie ulegają zmianie. Spółka dokonała oceny wpływu nowego standardu na jej sprawozdanie finansowe. Zastosowanie nowej definicji kontroli nie zmienia zakresu podmiotów konsolidowanych i nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe.
- Nowy MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowe do wspólnego ustalenia umownego wyniku z jego treści ekonomicznej tj. praw i obowiązków stron. Ponadto MSSF 11 usuwa możliwość rozliczania inwestycji we wspólne przedsięwzięcia za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Inwestycje te rozliczane są metodą praw własności. Spółka dokonała oceny wpływu nowego standardu na jej sprawozdanie finansowe. Ze względu na to, że Spółka nie posiada i nie posiadała wspólnych ustaleń umownych, wprowadzenie nowego standardu nie wpłynęło na jej sprawozdanie finansowe.
- Nowy MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach”
MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwala to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażona jest grupa. Informacje wymagane do ujawnienia przez nowy standard zostały uwzględnione w notach 2 i 3.
- Zmiana MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 dotyczy wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmuje swym zakresem również inwestycje we wspólne przedsięwzięcia, jednak metodologia metody praw własności nie ulega zmianie.
- Zmiana MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”
Zmiana wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto. Ze względu na to, że Spółka nie prezentuje pozycji aktywów i zobowiązań w kwotach netto, jej wprowadzenie nie wpłynęło na sprawozdanie finansowe.
- Zmiana MSSF 10 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach”
Zmiany do nowo wydanych standardów dotyczących konsolidacji wprowadzają jaśniejsze niż do tej pory przepisy przejściowe i pewne zwolnienia w zakresie prezentacji danych porównywalnych.
- Zmiana MSSF 10 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”
Zmiana polega na wprowadzeniu zwolnienia z obowiązku konsolidacji przez podmioty inwestycyjne. Podmiot inwestycyjny to jednostka spełniająca następującą definicję:
 - o uzyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów, w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami,
 - o zobowiązuje się przed inwestorami do tego, że jej celem biznesowym jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend,
 - o ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.
 Spółka dokonała oceny i uznała, że nie spełnia definicji podmiotu inwestycyjnego.
- Zmiana MSR 36 „Utrata wartości aktywów”
Wprowadzając nowy MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” Rada MSR ustaliła dodatkowe ujawnienia informacji dotyczących utraty wartości. Ich zakres został jednak zbyt szeroko zdefiniowany, dlatego wprowadzono kolejną zmianę, która zawęży obowiązek ujawniania wartości odzyskiwalnej do aktywów i ośrodków, które utraciły wartość. Spółka zastosowała nowe zasady ujawnień w odpowiednich notach.
- Zmiana MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”
Dotychczasowe regulacje MSR 39 powodowały, że w przypadku, gdy jednostka wyznaczyła instrument pochodny jako pozycję zabezpieczającą, a w wyniku zmiany przepisów druga strona kontraktu pochodnego została zastąpiona tzw. kontrahentem centralnym (np. agencją rozliczeniową), powiązanie

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zabezpieczające musiało zostać zerwane. Dzięki wprowadzeniu zmiany do standardu, sytuacje takie nie będą skutkowały zakończeniem zabezpieczenia. Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdanie Spółki.

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 2014 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 2014 roku:

- Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena”
Nowy standard zastąpi obecny MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:
 - o inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów; przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów,
 - o nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem,
 - o nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Spółka jest w trakcie oceny wpływu standardu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

- Nowa KIMSF 21 „Opłaty publiczne”
Nowa interpretacja wprowadza zasady określające moment ujęcia zobowiązań z tytułu opłat i podatków nakładanych przez organy państwowe innych niż podatek dochodowy uregulowany w MSR 12. Interpretacja jest uszczegółowieniem zasad nakreślonych przez MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. W ocenie Spółki interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Zgodnie z decyzją IASB interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później, jednak jej wejście w życie w Unii Europejskiej jest obowiązkowe dla okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub później, dlatego Spółka rozpocznie jej stosowanie począwszy od 2015 roku.
- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
Zmiany polegają na doprecyzowaniu zasad postępowania w przypadku, gdy pracownicy wnoszą wpłaty na pokrycie kosztów programu określonych świadczeń. Spółka uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie jednostkowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.
- Zmiany MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSR 16, MSR 24, MSR 38 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2010-2012”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - o MSSF 2: Rada doprecyzowała standard zmieniając lub wprowadzając nowe definicje następujących pojęć: warunek rynkowy, warunek świadczenia usług, warunek nabycia uprawnień, warunek związany z dokonaniem. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - o MSSF 3: Rada doprecyzowała zasady wyceny zapłaty warunkowej po dniu przejęcia, aby były zgodne z innymi standardami (przede wszystkim z MSSF 9 / MSR 39 oraz MSR 37). Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - o MSSF 8: Rada nałożyła na jednostki dokonujące łączenia segmentów operacyjnych wymóg dodatkowych ujawnień dotyczących tych połączonych segmentów i cech gospodarczych, ze względu na które dokonano łączenia. Spółka jest w trakcie oceny wpływu zmiany na jednostkowe sprawozdanie finansowe.
 - o MSSF 8: standard po zmianie przewiduje, że wymóg ujawniania uzgodnienia sumy aktywów segmentów z aktywami wykazanymi w bilansie jest obowiązkowy tylko, gdy wartości aktywów są

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ujawniane w podziale na segmenty. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

- o MSR 16 i MSR 38: Rada wprowadziła korektę zasady kalkulowania kwoty brutto i skumulowanego umorzenia środka trwałego (wartości niematerialnej) w przypadku stosowania modelu wartości przeszacowanej. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - o MSR 24: Definicja podmiotu powiązanego została poszerzona o jednostki świadczące usługi kluczowego personelu kierowniczego oraz odpowiednie ujawnienia. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- Zmiany MSSF 3, MSSF 13, MSR 40 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2011-2013”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - o MSSF 3: doprecyzowano, że wykluczone z zakresu standardu są transakcje tworzenia wspólnych ustaleń umownych (joint arrangements) w sprawozdaniach tych wspólnych ustaleń umownych. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - o MSSF 13: Rada doprecyzowała zakres stosowania zwolnienia dotyczącego wyceny portfela aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - o MSR 40: Rada doprecyzowała, że w przypadku nabycia nieruchomości inwestycyjnej należy również rozpatrzyć, czy jest to nabycie grupy aktywów czy połączenie przedsięwzięć zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3. Grupa jest w trakcie oceny wpływu zmiany na jednostkowe sprawozdanie finansowe.
 - Nowy MSSF 14 „Regulatory Deferral Accounts”
Nowy standard dotyczy wyłącznie podmiotów, które przechodzą na MSSF i prowadzą działalność w branżach, w których państwo reguluje stosowane ceny, takich jak dostarczanie gazu, elektryczności czy wody. Standard pozwala na kontynuowanie polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów z takiej działalności stosowanej przed przejściem na MSSF zarówno w pierwszym sprawozdaniu sporządzonym wg MSSF, jak i później. Nowe regulacje nie wpłyną na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
 - Nowy MSSF 15 „Revenue from Contracts with Customers”
Nowy standard zastąpi dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależniać będzie ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą. Ponadto standard wprowadza dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii. Nowy standard może zmienić moment i kwoty ujmowanych przez Spółkę przychodów, jednak Spółka nie zakończyła jeszcze procesu analizy jego wpływu na sprawozdanie finansowe. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później.
 - Zmiana MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
Zgodnie z poprawką jednostka nabywająca udziały we wspólnej działalności stanowiącej biznes (przedsięwzięcie) będzie musiała do ujęcia aktywów i zobowiązań wspólnej działalności zastosować zasady określone w MSSF 3, a więc m.in. wycenić aktywa i zobowiązania w wartości godziwej i ustalić wartość firmy. Spółka przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
 - Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”
Zgodnie z poprawką metoda amortyzacji środków trwałych oparta na osiągniętych przychodach z wykorzystania składnika aktywów jest niedopuszczalna. W przypadku aktywów niematerialnych stosowanie takiej metody zostało ograniczone. Spółka przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
 - Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”
Poprawka przewiduje, że rośliny produkcyjne (np. winorośle, drzewa owocowe) zostaną wyłączone z zakresu MSR 41 i włączone w zakres MSR 16 jako wytworzone we własnym zakresie środki trwałe. Dzięki tej zmianie nie będzie konieczne dokonywanie wyceny tych roślin w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy, czego do tej pory wymagał MSR 41. Zmiana nie dotyczy działalności prowadzonej przez Spółkę. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Zmiana MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”
Zgodnie z wprowadzoną poprawką w sprawozdaniu jednostkowym udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu lub jednostce stowarzyszonej będą mogły być wyceniane również metodą praw własności. Do tej pory MSR 27 przewidywał wyłącznie wycenę w cenie nabycia lub zgodnie z MSSF 9 / MSR 39. Spółka nie podjęła jeszcze decyzji, czy stosować dopuszczoną opcję wyceny metodą praw własności. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

Grupa 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 gruntów ujętych w rzeczowych aktywach trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Prezentacja sprawozdań finansowych

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

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

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

Segmenty operacyjne

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

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

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

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

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

Transakcje w walutach obcych

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

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

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

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

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wartości niematerialne

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

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

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

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.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem gruntów, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

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

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

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

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

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

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

Aktywa w leasingu

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

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

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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:

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

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

W Spółce nie występują nieruchomości inwestycyjne.

Instrumenty finansowe

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

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

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

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

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:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w rachunku zysków i strat lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w rachunku zysków i strat prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w bilansie jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności i pożyczki” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika zmiany otoczenia gospodarczego). Dla należności nie podlegających indywidualnej ocenie, przesłanki utraty wartości analizowane są w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Wskaźnik odpisów aktualizujących dla poszczególnych klas oparty jest zatem na zaobserwowanych w niedawnej przeszłości trendach dotyczących trudności w spłacie należności przez dłużników.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat. 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.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wystąpienia utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności (np. ocena zdolności kredytowej spółek emitujących obligacje), aktywa wyceniane są w wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości bilansowej inwestycji, łącznie z odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości, ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych.

Akcje spółek nienotowanych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Wszystkie inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako inne całkowite dochody i kumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w rachunku zysków i strat. W rachunku zysków i strat ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych, których odwrócenie ujmowane jest w rachunku zysków i strat, jeżeli wzrost wartości instrumentu może być obiektywnie łącznie ze zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

W momencie wyłączenia składnika aktywów z bilansu, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do rachunku zysków i strat oraz prezentowane są w innych całkowitych dochodach jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

Zobowiązania finansowe

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

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

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

Zapasy

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie występują.

Kapitał własny

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

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

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

Inne całkowite dochody obejmują:

- przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (patrz podpunkt dotyczący rzeczowych aktywów trwałych),
- wycenę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (patrz podpunkt dotyczący instrumentów finansowych),
- wycenę instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (patrz podpunkt dotyczący rachunkowości zabezpieczeń),
- różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (patrz podpunkt dotyczący transakcji w walutach obcych),
- udział w dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (patrz podpunkt dotyczący inwestycji w jednostkach stowarzyszonych).

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

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

Płatności w formie akcji

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych 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 rezerwy na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez Spółkę. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego.

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

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,
- świadczenia pracownicze,
- 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 rezerwy na przyszłe straty operacyjne.

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

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

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w bilansie, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

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 fransyzowe.

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

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

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr. Warunek uznaje się za spełniony z chwilą bezspornego dostarczenia towarów lub produktów do odbiorcy,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług (usługi budowlane)

Usługi świadczone przez Spółkę obejmują głównie usługi spedycyjne i transportowe oraz przewóz za świadczoną usługę sprzedaży.

Odsetki i dywidendy

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

Koszty operacyjne

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

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

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

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

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

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

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

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne – szacowane są przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Wykazana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym kwota rezerw na świadczenia pracownicze 171 tys. PLN (2013: 42 tys. PLN) wynika z oszacowania dokonanego przez Spółkę. Na poziom rezerw wpływ mają założenia dotyczące stopy dyskonta oraz wskaźnika wzrostu wynagrodzeń.

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie spółki zatwierdzonym przez Zarząd. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości

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

Spółka stosuje od 01 stycznia 2014 roku Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Opis zmian zasad rachunkowości oraz ich wpływ na prezentowane w sprawozdaniu finansowym wartości przedstawione były w śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres zakończony 30 czerwca 2014 roku.

Spółka nie zmieniła również zasad prezentacji danych w sprawozdaniu.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1. Segmenty operacyjne

Zgodnie z MSSF 8 punkt 4 segmenty operacyjne zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej CDRL S.A. za okres 01.01 – 31.12.2014.

2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły przejęcia jednostek gospodarczych. Spółka nie utraciła kontroli nad swoimi jednostkami zależnymi.

3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Subiektywne oceny i założenia

Grupa posiada 100% udziałów we wszystkich swoich jednostkach zależnych. Spółka posiada więc pełną kontrolę nad swoimi jednostkami zależnymi.

Inwestycje w jednostkach zależnych

W żadnych spółkach zależnych nie występują udziały niedające kontroli.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Inwestycje w jednostkach strukturyzowanych podlegających i niepodlegających konsolidacji

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach strukturyzowanych.

4. Wartość firmy

Nie dotyczy.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5. Wartości niematerialne

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

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Stan na 31.12.2014				
Wartość bilansowa brutto	252	1 482	20	1 755
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 356	-9	-1 365
Wartość bilansowa netto	252	126	12	390
Stan na 31.12.2013				
Wartość bilansowa brutto	252	1 345	0	1 597
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 225	0	-1 225
Wartość bilansowa netto	252	120	0	372

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	252	120	0	372
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	134	20	154
Amortyzacja (-)	0	-128	-9	-137
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	252	126	12	390
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	252	74	0	326
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	144	0	144
Amortyzacja (-)	0	-98	0	-98
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	252	120	0	372

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych jest nabyte prawo ochronne na znak towarowy Coccodrillo, którego wartość bilansowa na dzień 31.12.2014 wynosiła 252 tys. PLN (2013 rok: 252 tys. PLN). Dla składnika tego przeprowadza się testy na utratę wartości i nie jest on amortyzowany.

W skład licencji na kwotę 120 tys. PLN (2013 rok: 126 tys. PLN) składają się licencje oraz moduły na zintegrowany system informatyczny. Okres amortyzacji dla powyższego składnika wynosi 2 lata.

Spółka wykorzystuje w działalności składniki wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony (patrz punkt dotyczący zasad rachunkowości). Wartość bilansowa tych składników na dzień 31.12.2014 wynosiła 252 tys. PLN (2013 rok: 252 tys. PLN) i obejmowała znak towarowy Coccodrillo.

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 dzień 31.12.2014 nie wystąpiły wartości niematerialne, które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Na dzień 31.12.2014 nie zostały poczynione zobowiązania na rzecz zakupu wartości niematerialnych i prawnych.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2014							
Wartość bilansowa brutto	476	13 041	1 620	811	5 577	432	21 958
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 336	-1 189	-564	-4 876	0	-7 964
Wartość bilansowa netto	476	11 706	431	247	702	432	13 994
Stan na 31.12.2013							
Wartość bilansowa brutto	476	13 041	1 473	1 040	5 344	218	21 592
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 118	-1 005	-789	-4 540	0	-7 452
Wartość bilansowa netto	476	11 923	468	251	804	218	14 140

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 31.12.2014 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	476	11 923	468	251	804	218	14 140
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	0	162	100	400	562	1 225
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja (-))	0	0	0	-30	-15	-23	-68
Przyjęcie do użytkowania	0	0			0	-315	-315
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia, zużycie itp.)	0	0	0	0	0	-11	-11
Amortyzacja (-)	0	-217	-199	-73	-488	0	-978
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	476	11 706	431	247	702	432	13 994
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	476	12 142	330	200	1 006	160	14 315
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	0	320	140	372	397	1 228
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja (-))	0	0	0	0	0	-47	-47
Przyjęcie do użytkowania	0	0	0	0	0	-292	-292
Amortyzacja (-)	0	-219	-182	-90	-574	0	-1 064
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	476	11 923	468	251	804	218	14 140

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.

Na dzień 31.12.2014 rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 12.797 tys. PLN (2013 rok: 13.070 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notcie nr 9.6.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Wypożyczenie magazynowe (regaly, podesty) - zabezpieczenie do Umowy wieloproduktowej 675/2009/00003134/00 zawartej z ING Bank Śląski SA, kwota dostępnego limitu 15.500.000zł, zastaw rejestrowy 2308031	0	0
Samochody w leasingu	199	197
Meble w leasingu	328	347
Budynek biurowo-magazynowy w leasingu	11 523	11 737
Grunt w leasingu	476	476
Pozostałe aktywa w leasingu (system do odzyskiwania danych, serwer, macierz, kolektory, ploter, agregat prądowłóczy)	271	312
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem	12 797	13 070

7. Aktywa w leasingu

7.1. Leasing finansowy

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 31.12.2014						
Wartość bilansowa brutto	476	12 845	459	273	423	14 476
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 323	-188	-73	-95	-1 679
Wartość bilansowa netto	476	11 523	271	199	328	12 797
Stan na 31.12.2013						
Wartość bilansowa brutto	476	12 845	376	205	644	14 545
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 108	-97	-45	-220	-1 471
Wartość bilansowa netto	476	11 737	278	160	424	13 075

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 31.12.2014				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 628	5 594	9 658	16 880
Koszty finansowe (-)	-313	-1 073	-37	-1 423
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 316	4 521	9 620	15 457
Stan na 31.12.2013				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 639	5 346	10 319	17 304
Koszty finansowe (-)	-326	-1 145	-193	-1 663
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 314	4 201	10 127	15 642

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poniższa tabela przedstawia umowy leasingu finansowego zawarte przez Spółkę według stanu na dzień 31.12.2014:

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Umowa 22704F grunt Pianowo	CHF	LIBOR 1M + marża	13-03-21	217	768	115	653
Umowa 22705O budynek Pianowo	CHF	LIBOR 1M + marża	13-03-21	3 981	14 113	937	13 175
Umowa K150944 samochód Ople Astra	PLN	WIBOR 1M + marża	10-01-15	2	2	2	0
Umowa K155516 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	14-05-15	6	6	6	0
Umowa K159986 serwer	PLN	WIBOR 1M + marża	12-09-15	27	27	27	0
Umowa K160668 samochód Skoda Octavia	PLN	WIBOR 1M + marża	24-09-15	8	8	8	0
Umowa 152305 samochód Fiat Ducato	PLN	WIBOR 1M + marża	22-02-18	42	42	11	30
Umowa K164471 kolektory	PLN	WIBOR 1M + marża	01-10-15	15	15	15	0
Umowa K165235 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	02-03-16	19	19	14	5
Umowa K170587 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	08-07-16	21	21	11	10
Umowa K168985 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	28-05-16	20	20	12	8
Umowa 161224 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	16-09-16	36	36	18	17
Umowa 163505 macierz	PLN	WIBOR 1M + marża	31-10-16	67	67	33	33
Umowa 163506 agregat prądotwórczy	PLN	WIBOR 1M + marża	31-10-16	37	37	12	25
Umowa 165391 samochód Skoda Fabia	PLN	WIBOR 1M + marża	01-11-16	16	16	7	10
Umowa 168943 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	28-02-17	25	25	11	14
Umowa 161/2014 meble sklepowe	PLN	stawka bazowa 2,07%	12-10-17	28	28	9	19
Umowa 166/2014 meble sklepowe	PLN	stawka bazowa 2,06%	15-11-17	32	32	12	21
Umowa 167/2014 meble sklepowe	PLN	stawka bazowa 2,06%	15-11-17	31	31	11	20
Umowa 817790-ST ploter atramentowy	PLN	WIBOR 1M + marża	01-09-17	75	75	21	54
Umowa 178673 samochód Skoda Fabia	PLN	WIBOR 1M + marża	01-07-17	24	24	8	16
Umowa 178675 samochód Skoda Fabia	PLN	WIBOR 1M + marża	01-07-17	23	23	8	15
Umowa 178674 samochód Skoda Fabia	PLN	WIBOR 1M + marża	01-07-17	23	23	8	15
Leasing finansowy na dzień 31.12.2014				15 457		1 316	14 141

Do najistotniejszych umów leasingu finansowego należy zwrotny leasing budynku biurowo-magazynowego o wartości początkowej przedmiotu leasingu 12.934 tys. PLN wraz z gruntem o wartości 476 tys. PLN. Umowa leasingu została zawarta w dniu 04.08.2008 na okres 12 lat i 8 miesięcy, po upływie których Grupa ma prawo nabyć przedmiot leasingu na własność. Raty leasingu oprocentowane są zmienną stopą procentową kalkulowaną w oparciu o WIBOR. Zabezpieczeniem spłaty rat leasingu są: weksel własny in blanco opatrzony klauzulą „bez protestu” wraz z podpisaną deklaracją wekslową, poddanie się rygorowi egzekucji na podstawie artykułu 777 paragraf 1 punkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego oraz na podstawie artykułu 777 paragraf 1 punkt 4 Kodeksu Postępowania Cywilnego, upoważnienie do obciążenia Rachunku Operacyjnego w drodze potrącenia zapłaty „direct debit”, pełnomocnictwo do dysponowania Rachunkiem Operacyjnym. Szczegółowy wykaz zabezpieczeń spłaty zobowiązań zaciągniętych przez Grupę Kapitałową przedstawiono w notce 9.6.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

7.2. Leasing operacyjny

Grupa Kapitałowa nie użytkuje rzeczowych aktywów trwałych na podstawie umów leasingu operacyjnego.

8. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

9.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

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

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

Wyszczególnienie	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39			Razem
		PiN	AWG-W	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2014					
Aktywa trwałe:					
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9C	0	0	0	0
Aktywa obrotowe:					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	21 396	0	4 065	25 462
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	45	0	45
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9C	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	7 665	0	0	7 665
Kategoria aktywów finansowych razem		29 061	45	4 065	33 172
Stan na 31.12.2013					
Aktywa trwałe:					
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9C	0	0	0	0
Aktywa obrotowe:					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	16 146	0	4 735	20 881
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	9	0	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	2 172	0	0	2 172
Kategoria aktywów finansowych razem		18 318	9	4 735	23 061

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

Wyszczególnienie	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39			Razem
		ZWG-W	ZZK	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2014					
Zobowiązania długoterminowe:					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9D	0	0	0	0
Leasing finansowy	7	0	0	14 141	14 141
Zobowiązania krótkoterminowe:					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	0	22 003	1 585	23 588
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9D	0	14 582	0	14 582
Leasing finansowy	7	0	0	1 316	1 316
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	0	0	0
Kategoria zobowiązań finansowych razem		0	36 585	17 042	53 627
Stan na 31.12.2013					
Zobowiązania długoterminowe:					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9D	0	0	0	0
Leasing finansowy	7	0	0	14 328	14 328
Zobowiązania krótkoterminowe:					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	0	18 083	1 057	19 140
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9D	0	9 663	0	9 663
Leasing finansowy	7	0	0	1 314	1 314
Pochodne instrumenty finansowe	9B	610	0	0	610
Kategoria zobowiązań finansowych razem		610	27 746	16 699	45 055

9.2. Należności i pożyczki

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

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności	-	-
Pożyczki	-	-
Należności i pożyczki długoterminowe	-	-
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25 462	20 881
Pożyczki	0	0
Należności i pożyczki krótkoterminowe	25 462	20 881
Należności i pożyczki, w tym:	25 462	20 881
należności (nota nr 12)	25 462	20 881
pożyczki (nota nr 9)	0	0

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Na dzień 31.12.2014 Spółka nie wykazywała udzielonych pożyczek.

9.3. Pochodne instrumenty finansowe

W pozycji „Pochodne instrumenty finansowe” w roku 2014 wykazano wartość wyceny kontraktów terminowych forward w wysokości 45 tys. PLN opartą o wycenę banku, w której kontrakty zostały zawarte. Łączna wartość kontraktów to 500 tys. USD. W roku poprzednim Spółka miała zawarte kontrakty terminowe forward na łączną kwotę 5800 tys. USD oraz kontrakty opcyjnie o wartości 2100 tys. USD. Z tytułu wyceny powyższych kontraktów w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe” wykazano w sprawozdaniu w roku 2013 wartość 9 tys. PLN po stronie aktywów oraz 610 tys. PLN po stronie zobowiązań.

Instrumenty pochodne, pomimo iż od strony ekonomicznej zabezpieczają Spółkę przed ryzykiem walutowym, nie stanowią formalnie zabezpieczenia w rozumieniu MSR 39, 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	31.12.2014	31.12.2013
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Instrumenty pochodne długoterminowe	0	0
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	45	9
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	45	9
Aktywa - instrumenty pochodne	45	9
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Instrumenty pochodne długoterminowe	0	0
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	0	610
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	0	610
Zobowiązania - instrumenty pochodne	0	610

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 31.12.2014					
KONTRAKTY FORWARD USD/PLN	500	45	0	08-01-2015	31-01-2015
Instrumenty pochodne handlowe razem		45	0		
Stan na 31.12.2013					
OPCJE KUPNA USD/PLN	700	9	0	27-02-2014	10-04-2014
OPCJE KUPNA USD/PLN	1 400	0	120	25-02-2014	08-04-2014
KONTRAKTY FORWARD USD/PLN	5 800	0	490	03-01-2014	02-07-2014
Instrumenty pochodne handlowe razem		9	610		

* wartość godziwa

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

Instrumenty pochodne zabezpieczające

Nie występują.

9.4. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach pozostałych aktywów finansowych Spółka prezentuje następujące inwestycje:

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Nie występują.

Aktywa dostępne do sprzedaży

Nie występują.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Do najważniejszych inwestycji w tej kategorii Grupa zalicza instrumenty pochodne .

9.5. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

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

Wyszczególnienie	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>				
Kredyty w rachunku bieżącym	14 582	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	9 663	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	14 582	9 663	0	0
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik:</i>				
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik	0	0	0	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	14 582	9 663	0	0

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

2014

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2014							
Kredyt - ING Bank Śląski - na L/C	USD	LIBOR 1M+MARŻA	01-10-2015	186	653	653	-
Kredyt - Kredyt Bank	USD	LIBOR 1M+MARŻA	10-04-2015	1 018	3 569	3 569	-
Kredyt - Kredyt Bank - na akredytywy	USD	LIBOR 1M+MARŻA	11-04-2015	753	2 640	2 640	-
Kredyt - BRE Bank - na akredytywy	USD	LIBOR 1M+MARŻA	29-12-2015	2 201	7 720 0 0	7 720	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2014					14 582	14 582	-
Stan na 31.12.2013							
Obligacje zwykłe na okaziciela	PLN	WIBOR 3M + MARŻA	07-10-2014	9 663	9 663	9 663	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2013					9 663	9 663	-

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

Wyszczególnienie	poziom stawki na dzień [%]	
	2014.12.31	2013.12.31
LIBOR 1M dla USD	0,1713	0,1677
LIBOR 1M dla CHF	-0,0380	-0.0050

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 (2013 rok: 2.550 tys. USD),
- hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 3.000 tys. PLN oraz 1.300 tys. USD (2013 rok: 1.500 tys. PLN oraz 1.300 tys. USD),
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach do kwoty 15,500 tys. PLN (2013 rok: 378 tys. PLN),

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów łącznie do kwoty 16,500 tys. PLN oraz 5.000 tys. USD (2013 rok: 36.596 tys. PLN) wraz z cesją praw z polis ubezpieczenia,
- zastaw finansowy na wierzytelności pieniężnej w kwocie 730 tys. PLN (2013 rok: 530 tys. PLN)
- cesja wierzytelności do kwoty nie niższej niż 1.900 tys. PLN oraz 1.600 tys. PLN (2013 rok: 1.900 tys. PLN oraz 1.600 tys. USD),
- 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 2014 i w 2013 roku),
- weksle własne in blanco z deklaracją wekslową,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- poręczenia udzielone przez spółki zależne,
- pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunek bankowy,
- zabezpieczenie w postaci przedmiotu leasingu.

Na 31.12.2014 następujące aktywa Grupy Kapitałowej (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

Wyszczególnienie	Nota nr	31.12.2014	31.12.2013
Wartości niematerialne	5	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	6, 7	12 797	13 070
Aktywa finansowe (inne niż należności)		0	0
Zapasy	11	38 638	23 517
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	12	0	0
Środki pieniężne	13	730	530
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem		52 165	37 117

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

POSTANOWIENIA WYNIKAJĄCE Z UMÓW KREDYTOWYCH, POŻYCZEK, INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH (COVENANTS)	
Opis warunków umowy	Umowa
§ 10 Kredytobiorca zobowiązuje się do: - utrzymywania średniomiesięcznych wpływów w każdym okresie weryfikacji wykonania przez Kredytobiorcę postanowień niniejszej umowy wskazanym w § 4 ust. 8 łącznie na rachunkach bieżących Kredytobiorcy prowadzonych 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. - Kredytobiorca zobowiązuje się rozliczać 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 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) § 11 - Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania przedsiębiorstwa w należytej kondycji finansowej osiągając następujące efekty gospodarcze i wskaźniki finansowe, które będą weryfikowane przez Bank w okresie kredytowania w danym okresie weryfikacji wykonania przez Kredytobiorcę postanowień niniejszej umowy, wskazanym w § 4 ust. 8:	MBANK (dawniej BRE BANK) UMOWA KREDYTOWA NR 06/048/10/D/LI o kredyt odnawialny w USD

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

a. roczne przychody ze sprzedaży rozumiane jako suma przychodów ze sprzedaży produktów oraz przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów nie mniej niż 100.000.000,00 PLN (słownie: sto milionów złotych 00/100), b. marżę zysku netto, rozumianą jako stosunek zysku netto do przychodów ogółem nie mniejszą niż 2%, c. wskaźnik płynności bieżący, liczony zgodnie z następującym wzorem: (zapasy – zapasy niezbywalne + należności i roszczenia – należności nieściągalne – należności dochodzone na drodze sądowej + papiery wartościowe przeznaczone do obrotu + środki pieniężne) / (zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych i wobec pozostałych jednostek, bez funduszy specjalnych) nie mniejszy niż 1,3, d. 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. 11, w oparciu o dane finansowe – pozyskiwane ze sprawozdań finansowych, o których mowa w § 13. 3. Niewykonanie przez Kredytobiorcę zobowiązań, o których mowa w § 13, jest równoznaczne z niewykonaniem przez Kredytobiorcę zobowiązań wskazanych w ust. 1 i uprawnia Bank do wyznaczenia nowej wysokości marży zgodnie z treścią odpowiednio § 4 ust. 11 pkt 2 albo § 4 ust. 11 pkt 3. § 12.	
Kredytobiorca zobowiązuje się do: 1. utrzymywania wpływów środków pieniężnych na rachunki bankowe Kredytobiorcy prowadzone przez Bank, z tytułu płatności od podmiotów trzecich(kontrahentów) wynikających ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, na poziomie proporcjonalnym do udziału Banku w całkowitym zadłużeniu finansowym Kredytobiorcy – weryfikacja półroczna (za styczeń-czerwiec oraz lipiec-grudzień), z zastrzeżeniem prawa Banku do podwyższenia marży Banku o 0,2 punktu procentowego, w sytuacji niewykonania tego zobowiązania, - z zastrzeżeniem prawa Banku do podwyższenia marży Banku zgodnie z postanowieniami § 3 ust. 5 Umowy, w sytuacji niewykonania tego zobowiązania 2. utrzymywania: a) wskaźnika kapitałowego na poziomie min. 30% Wskaźnik ten wyraża się wzorem: $\text{Wskaźnik kapitałowy} = \frac{\text{kapitały własne}}{\text{aktywa ogółem}}$ - weryfikacja roczna, - z zastrzeżeniem prawa Banku do podwyższenia marży Banku o 0,05 punktu procentowego za każdą klauzulę, łącznie nie więcej niż 0,2 punktu procentowego, w sytuacji niewykonania tego zobowiązania, b) wskaźnika zadłużenia netto/ EBITDA na poziomie max 4,00. Wskaźnik ten wyraża się wzorem: $\frac{\text{kpk} + \text{kpd} + \text{ldk} + \text{izfdk} - \text{śp}}{\text{EBITDA}}$ gdzie:	BZ WBK (dawniej KREDYT BANK) Umowa o kredyt obrotowy nr 1095745PO24061100, Umowa o udzielenie linii na otwieranie akredytyw własnych z możliwością finansowania nr 1095745PO06041200, Umowa o kredyt obrotowy nr 1095745PO05041200

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kpk = kredyty i pożyczki krótkoterminowe kpd = kredyty i pożyczki długoterminowe ldk = zobowiązania bilansowe z tytułu leasingu długoterminowe i krótkoterminowe izfdk = inne zobowiązania finansowe długoterminowe i krótkoterminowe śp = środki pieniężne EBITDA = zysk brutto+ odsetki zapłacone – odsetki otrzymane + amortyzacja - weryfikacja kwartalna, - z zastrzeżeniem prawa Banku do podwyższenia marży Banku o 0,05 punktu procentowego za każdą klauzulę, łącznie nie więcej niż 0,2 punktu procentowego, w sytuacji niewykonania tego zobowiązania. 3. realizacji transakcji walutowych na poziomie min. 12.000.000,00 złotych rocznie oraz zabezpieczających kursy za pośrednictwem Banku Zachodniego WBK S.A. na poziomie min. 12.000.000,00 złotych rocznie (weryfikacja podczas rocznego przeglądu), z zastrzeżeniem prawa Banku do podwyższenia marży Banku o 0,2 punktu procentowego, w sytuacji niewykonania tego zobowiązania 4. utrzymywania w całym okresie kredytowania wartości nominalnej istniejących wierzytelności wobec jego Dłużników scedowanych na rzecz Banku, na poziomie nie mniejszym niż 1.600.000,00 PLN (cesja niepotwierdzona) i min. 1.900.000,00 PLN (cesja potwierdzona) - weryfikacja kwartalna, 5. utrzymywania stanu zapasów na poziomie minimalnym 18.000.000,00 złotych,	
Kredytobiorca zobowiązuje się do: 1. tego, że w całym okresie kredytowania określonym w §9 Umowy począwszy od 01.10.2014r. 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) przy uwzględnieniu terminów płatności będą nie mniejsze niż 5.500.000,00 zł w każdym miesiącu kalendarzowym. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych w pierwszym Dniu Roboczym miesiąca po zakończeniu danego okresu, począwszy od 01.01.2015r.; 2. tego, że w całym okresie kredytowania określonym w §9 Umowy począwszy od 01.10.2014r. 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) przy uwzględnieniu terminów płatności będą nie mniejsze niż 2.600.000,00 zł w każdym miesiącu kalendarzowym. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Coccodrillo Concepts Sp. z o.o. tego obowiązku w okresach kwartalnych w pierwszym Dniu Roboczym miesiąca po zakończeniu danego okresu, począwszy od 01.01.2015r.; 3. tego, że w całym okresie kredytowania określonym w §9 Umowy począwszy od 01.10.2014 r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z	ING BANK ŚLĄSKI Umowa Wieloproduktowa nr 675/2009/00003134/00

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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) przy uwzględnieniu terminów płatności będą nie mniejsze niż 250.000,00 zł w każdym miesiącu kalendarzowym. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Glob Kiddy Sp. z o.o. tego obowiązku w okresach kwartalnych w pierwszym Dniu Roboczym miesiąca po zakończeniu danego okresu, począwszy od 01.01.2015r.; 4. tego, że w całym okresie kredytowania określonym w §9 Umowy począwszy od 01.10.2014 r. 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) przy uwzględnieniu terminów płatności będą nie mniejsze niż 900.000,00 zł w każdym miesiącu kalendarzowym. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Smart Investment Group Sp. z o.o. tego obowiązku w okresach kwartalnych w pierwszym Dniu Roboczym miesiąca po zakończeniu danego okresu, począwszy od 01.01.2015r.; 5. tego, że w całym okresie kredytowania określonym w §9 Umowy począwszy od 01.10.2014 r. 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) przy uwzględnieniu terminów płatności będą nie mniejsze niż 300.000,00 zł w każdym miesiącu kalendarzowym. Bank będzie kontrolował spełnienie przez MT Power Sp. z o.o. tego obowiązku w okresach kwartalnych w pierwszym Dniu Roboczym miesiąca po zakończeniu danego okresu, począwszy od 01.01.2015r. 6. tego, że w całym okresie kredytowania określonym w §9 Umowy począwszy od 01.10.2014 r. 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) przy uwzględnieniu terminów płatności będą nie mniejsze niż 300.000,00 zł w każdym miesiącu kalendarzowym. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Drussis Sp. z o.o. tego obowiązku w okresach kwartalnych w pierwszym Dniu Roboczym miesiąca po zakończeniu danego okresu, począwszy od 01.01.2015r.; 7. osiągnięcia w terminie 31.12.2013r, a następnie utrzymywania w całym okresie kredytowania wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA, obliczanego w okresach półrocznych na podstawie danych finansowych, na poziomie nie przekraczającym 3,5 oraz nie niższym niż zero; przy czym przez zadłużenie oprocentowane rozumie się sumę zobowiązań długoterminowych oraz krótkoterminowych: kredytów i pożyczek - wobec jednostek powiązanych oraz kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, innych zobowiązań finansowych, zobowiązań wekslowych oraz innych zobowiązań - wobec pozostałych jednostek; a przez EBITDA rozumie się wynik finansowy netto powiększony o amortyzację, odsetki oraz podatki liczony na bazie rocznej - krocząco, każdorazowo na bazie wyników osiągniętych w ostatnich dwóch okresach półrocznych;	
---	--

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W roku 2014 Spółka realizowała postanowienia zawartych umów kredytowych.

9.7. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

9.7.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	Nota	31.12.2014		31.12.2013	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	21 396	21 396	16 146	16 146
Pochodne instrumenty finansowe	9B	45	45	9	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	7 665	7 665	2 172	2 172
Zobowiązania:					
Kredyty w rachunku bieżącym	9D	14 582	14 582	0	0
Dłużne papiery wartościowe	9D	0	0	9 663	9 663
Leasing finansowy	7	15 457	15 457	15 642	15 642
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	0	610	610
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	22 003	22 003	18 083	18 083

*Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej

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.

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.

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

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

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

W odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółki 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:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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	Nota nr	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2014					
Aktywa:					
Instrumenty pochodne handlowe	c)	0	45	0	45
Aktywa razem		0	45	0	45
Wartość godziwa netto		0	45	0	45
Stan na 31.12.2013					
Zobowiązania:					
Instrumenty pochodne handlowe (-)	c)	0	-610	0	-610
Zobowiązania razem (-)		0	-610	0	-610
Wartość godziwa netto		0	-602	0	-602

*Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej

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

a) Akcje spółek notowanych

Nie wystąpiły.

b) Udziały, akcje spółek nienotowanych

Nie wystąpiły.

c) Instrumenty pochodne

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

d) Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej

Nie wystąpiły.

e) Pożyczki

Nie wystąpiły.

f) Zapłata warunkowa z tytułu nabycia kontroli

Nie wystąpiła.

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2014				
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku bieżącym	0	14 582	0	14 582
Stan na 31.12.2013				
Zobowiązania:				
Dłużne papiery wartościowe	0	9 663	0	9 663

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

a) Papiery dłużne notowane

Spółka w 2013 roku zakwalifikowała notowane papiery dłużne (obligacje notowane na rynku Catalyst) do poziomu 2. Są to wyemitowane przez Spółkę obligacje na okaziciela, których wartość godziwa została określona na podstawie zamortyzowanego kosztu.

b) Wyplacone pożyczki, nienotowane papiery dłużne

Nie wystąpiły.

c) Otrzymane pożyczki i kredyty, wyemitowane nienotowane papiery dłużne

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

d) Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

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

9.7.5. Wyłączenie ze sprawozdania z sytuacji finansowej

Na dzień 31.12.2014 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.

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	31.12.2014	31.12.2013
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 917	3 406
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 455	2 479
Podatek odroczony per saldo na początek okresu		1 463	927
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wynik (+/-)	23	339	536
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:		1 801	1 463
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 410	3 917
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 609	2 455

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 31.12.2014			
Aktywa:			
Zapasy	114	-1	113
Należności z tytułu dostaw i usług	663	65	729
Inne aktywa	25	167	191
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	37	28	65
Rezerwy na świadczenia pracownicze	39	33	72
Pozostałe rezerwy	64	136	199
Pochodne instrumenty finansowe	116	-116	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	32	32
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	37	14	52
Inne zobowiązania	2 822	136	2 958
Razem	3 917	493	4 410
Stan na 31.12.2013			
Aktywa:			
Zapasy	133	-19	114
Należności z tytułu dostaw i usług	203	460	663
Inne aktywa	0	25	25
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	44	-7	37
Rezerwy na świadczenia pracownicze	31	8	39
Pozostałe rezerwy	5	59	64
Pochodne instrumenty finansowe	2	114	116
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	48	-10	37
Inne zobowiązania	2 940	-119	2 822
Razem	3 406	511	3 917

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:	Saldo na koniec okresu
		wynik	
Stan na 31.12.2014			
Aktywa:			
Wartości niematerialne	39	-39	0
Rzeczowe aktywa trwałe	321	-252	69
Pochodne instrumenty finansowe	0	9	9
Należności z tytułu dostaw i usług	0	97	97
Inne aktywa	25	-22	3
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	42	-42	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15	-15	0
Inne zobowiązania	2 013	419	2 431
Razem	2 455	154	2 609

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na 31.12.2013			
Aktywa:			
Wartości niematerialne	16	23	39
Rzeczowe aktywa trwałe	334	-13	321
Pochodne instrumenty finansowe	15	-15	0
Inne aktywa	2	22	25
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	58	-16	42
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	36	-20	15
Inne zobowiązania	2 019	-6	2 013
Razem	2 479	-25	2 455

Kwota ujemnych różnic przejściowych, nierozliczonych strat podatkowych oraz ulg podatkowych, w odniesieniu do których Spółka nie ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynosi na dzień 31.12.2014 13 tys. PLN (2013 rok: 0 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	31.12.2014	31.12.2013
Materiały	0	0
Półprodukty i produkcja w toku	0	0
Wyroby gotowe	0	0
Towary	48 518	25 706
Wartość bilansowa zapasów razem	48 518	25 706

W 2014 roku Spółka ujęła w działalności operacyjnej jednostkowego sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych zapasów łącznie w kwocie 71.387 tys. PLN (2013 rok: 73.149 tys. PLN).

Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów, które w 2014 roku obciążałyby pozostałe koszty operacyjne jednostkowego sprawozdania z wyniku. Spółka dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących na kwotę 4 tys. PLN (2013 rok: 100 tys. PLN). Kwota odwróconych odpisów została ujęta jako pozostałe przychody operacyjne (patrz nota nr 21).

Na dzień 31.12.2014 zapasy o wartości bilansowej 41.339 tys. PLN (2013 rok: 23.517 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce nr 9.6.

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Należności długoterminowe: nie wystąpiły

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Należności krótkoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe (MSR 39):		
Należności z tytułu dostaw i usług	23 329	19 197
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-3 834	-3 060
Należności z tytułu dostaw i usług netto	19 494	16 137
Kaucje wpłacone z innych tytułów	2	9
Inne należności	2 900	0
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	-1 000	0
Pozostałe należności finansowe netto	1 902	9
Należności finansowe	21 396	16 146
Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):		
Przedpłaty i zaliczki	4 014	4 689
Pozostałe należności niefinansowe	52	46
Należności niefinansowe	4 065	4 735
Należności krótkoterminowe razem	25 462	20 881

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 2014 roku obciążyły pozostałe koszty operacyjne jednostkowego sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły,
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 5.151 tys. PLN (2013 rok: 2.759 tys. PLN).

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

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	3 060	935
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	5 151	2 759
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-1 261	-634
Odpisy wykorzystane (-)	-2 116	0
Stan na koniec okresu	4 834	3 060

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

Na dzień 31.12.2014 nie wystąpiły należności, które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań Grupy.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	178	112
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	1 357	698
Środki pieniężne w kasie	1 221	326
Depozyty krótkoterminowe	4 910	1 035
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	7 665	2 172

Na dzień 31.12.2014 środki pieniężne o wartości bilansowej 7.665 tys. PLN (2013 rok: 2.172 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 notcie 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 notcie nr 25.

14. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Nie dotyczy.

15. Kapitał własny

15.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2014 kapitał podstawowy Spółki wynosił 3.027 tys. PLN (2013 rok: 2.527 tys. PLN) i dzielił się na 6.054.544 akcji (2013 rok: 5.054.544) o wartości nominalnej 0,50 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

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

Seria akcji	Liczba akcji	Numery akcji	Uprzywilejowanie/ rodzaj akcji	Liczba głosów z akcji
A	1.248.915	0000001-1248915	akcje imienne uprzywilejowane co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	2.497.830
A	1.248.915	1248916-2497830	akcje imienne uprzywilejowane co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	2.497.830
A	506.654	2497831- 3004484	akcje imienne uprzywilejowanych co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	1.013.308
B	1.999.516	0000001-1999516	akcje na okaziciela	1.999.516
C	25.272	00001-25272	akcje własne	0
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			9.033.756

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiany liczby akcji w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wynikają z następujących transakcji z właścicielami:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
<i>Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:</i>		
Liczba akcji na początek okresu	5 054 544	5 054 544
Emisja akcji	1 000 000	-
Liczba akcji na koniec okresu	6 054 544	5 054 544

W dniu 31.03.2014 miała miejsce emisja akcji serii D – na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (postanowienie sądu z 17.11.2014). Wyemitowano 1.000.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

W spółce nie występują programy płatności akcjami.

Na dzień bilansowy akcje Spółki pozostawały w jej posiadaniu w ilości 25.272 akcji. Akcje Spółki nie pozostawały w posiadaniu jednostek zależnych.

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

Nie dotyczy.

15.4. Programy płatności akcjami

W Spółce nie zostały uruchomione programy motywacyjne.

15.5. Udziały niedające kontroli

Spółka dominująca posiada 100% udziałów w jednostkach zależnych.

16. Świadczenia pracownicze

16.1. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Koszty wynagrodzeń	5 262	4 718
Koszty ubezpieczeń społecznych	931	875
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na odprawy emerytalne)	171	42
Koszty świadczeń pracowniczych razem	6 364	5 636

16.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	655	408	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	365	287	0	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	328	162	0	0
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 349	856	0	0
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Rezerwy na odprawy emerytalne	0	0	49	44
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	0	0	49	44
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	1 349	856	49	44

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

Wyszczególnienie	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze			
	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	pozostałe	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku				
Stan na początek okresu	0	44	0	44
<i>Zmiany ujęte w wyniku:</i>				
Ponowna wycena zobowiązania	0	4	0	4
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2014 roku	0	49	0	49
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku				
Stan na początek okresu	0	0	0	0
<i>Zmiany ujęte w wyniku:</i>				
Ponowna wycena zobowiązania	0	33	0	33
<i>Zmiany bez wpływu na wynik:</i>				
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	0	11	0	11
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2013 roku	0	44	0	44

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

- w 2013 roku utworzoną rezerwę na świadczenia emerytalne zaklasyfikowano jako rezerwę długoterminową ze względu na potencjalny termin spełnienia świadczeń.

W latach poprzednich Spółka nie wyodrębniała rezerw emerytalnych długoterminowych ze względu na nieistotną wartość rezerwy. Były one klasyfikowane jako rezerwy krótkoterminowe.

Wartość bieżącą rezerw ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez Spółkę. (patrz również punkt dotyczący niepewności szacunków - podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”).

17. Pozostałe rezerwy

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

Wyszczególnienie	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwy na zwrot towarów	1 015	300	0	0
Inne rezerwy	35	36	0	0
Pozostałe rezerwy razem	1 050	336	0	0

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Rezerwy na:		
	zwrot towarów	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku			
Stan na początek okresu	300	36	336
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	1 053	100	1 153
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-338	0	-338
Wykorzystanie rezerw (-)	0	-102	-102
Stan rezerw na dzień 31.12.2014 roku	1 015	35	1 050
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku			
Stan na początek okresu	0	26	26
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	300	55	355
Wykorzystanie rezerw (-)	0	-45	-45
Stan rezerw na dzień 31.12.2013 roku	300	36	336

Rezerwa na zwrot towarów tworzona jest od 2013 roku.

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

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania długoterminowe: nie wystąpiły.

Zobowiązania krótkoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania finansowe (MSR 39):		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 867	17 137
Inne zobowiązania finansowe	1 136	946
Zobowiązania finansowe	22 003	18 083
Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	1 365	647
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	164	354
Inne zobowiązania niefinansowe	56	56
Zobowiązania niefinansowe	1 585	1 057
Zobowiązania krótkoterminowe razem	23 588	19 140

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

Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną nie wystąpiły.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

19. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Ubezpieczenia	66	74	0	1
Oплата administracyjna w leasingu	5	5	25	29
Rozliczany w czasie koszt usług informatycznych	48	10	14	10
Usługi i materiały do refaktury	43	0	0	0
Oplacona z góry prenumerata czasopism i publikacji	2	0	0	0
Koszty okresów następnych	301	191	0	0
Inne koszty opłacone z góry	42	38	6	9
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	507	318	45	49
<i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Dotacje otrzymane	0	4	0	0
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	0	4	0	0

Spółka uzyskała od Urzędu Marszałkowskiego Województwa Wielkopolskiego w Poznaniu, Powiatowego Urzędu Pracy w Kościanie, Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości dotacje na sfinansowanie zakupu środków trwałych oraz na działania promocyjne. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji środków trwałych zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości. W 2014 roku Spółka ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 29 tys. PLN (rok 2013: 6 tys. PLN). Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

20. Umowy o usługę budowlaną

Nie występują.

21. Przychody i koszty operacyjne

21.1. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Koszty działalności operacyjnej	129 535	126 486
Amortyzacja	1 114	1 165
Zużycie materiałów i energii	1 152	1 128
Usługi obce	48 441	44 463
Podatki i opłaty	160	153
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	6 458	5 718
Pozostałe koszty rodzajowe	822	709
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	71 387	73 149

21.2. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		58	9
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	11	4	100
Dotacje otrzymane	19	29	6
Refaktury		262	189
Nadwyżki inwentaryzacyjne		223	269
Wynajem		648	509
Inne przychody		202	311
Pozostałe przychody operacyjne razem		1 426	1 392

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

21.3. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	12	1 775	2 125
Utworzenie rezerw	17	720	333
Spisanie należności nieściągalnych		2 094	0
Koszt refaktur		262	189
Braki inwentaryzacyjne, utylizacja towarów		657	532
Inne koszty		96	277
Pozostałe koszty operacyjne razem		5 603	3 456

22. Przychody i koszty finansowe

22.1. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	13	53	17
Pożyczki i należności	9B, 12	0	3
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	9c	0	21
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		53	41
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9B	696	0
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		696	0
Inne przychody finansowe		2	0
Przychody finansowe razem		751	41

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.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

22.2. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7	305	324
Kredyty w rachunku bieżącym	9D	362	565
Dłużne papiery wartościowe	9D	600	837
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	210	253
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		1 478	1 978
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9B	0	744
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		0	744
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	97	360
Pożyczki i należności	9B, 12	-1 190	225
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9D, 18	2 695	-406
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych		1 603	179
Inne koszty finansowe		1 424	551
Koszty finansowe razem		4 505	3 453

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 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
<i>Podatek bieżący:</i>			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		2 305	1 494
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		0	0
Podatek bieżący		2 305	1 494
<i>Podatek odroczony:</i>			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	10	-339	-536
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	10	0	0
Podatek odroczony		-339	-536
Podatek dochodowy razem		1 966	958

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Wynik przed opodatkowaniem		10 155	4 894
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		1 929	930
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>			
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		-1	-1
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		24	30
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	10	13	0
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	10	0	0
Podatek dochodowy		1 966	958
Zastosowana średnia stawka podatkowa		19%	20%

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 (patrz punkt 15 dotyczący programów płatności akcjami). Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 174 548	5 054 000
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	5 174 548	5 054 000
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	8 188 814	3 935 654
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1.58	0.78
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1.58	0.78
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)	8 188 814	3 935 654
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1.58	0.78
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1.58	0.78

24.2. Dywidendy

W 2014 roku Spółka nie dokonywała wypłat dywidendy akcjonariuszom za rok 2013. Spółka nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2014.

W okresach prezentowanych jako porównywalne również nie miały miejsca wypłaty dywidendy.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Do dnia publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie przedstawił Radzie Nadzorczej propozycji wypłaty dywidendy z zysku Spółki dominującej za 2014 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	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	7 665	2 172
Korekty:		
Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie	-	-
Niezrealizowane odsetki od środków pieniężnych (-)	-	-
Inne	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF	7 665	2 172

26. Transakcje z podmiotami 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
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Smart Investment Group sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Drussis sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Mt Power sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Glob Kiddy sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Vivo Kids sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
CDRL Trade s.r.o.	Czechy - Havířov Podlesí	100%	100%	pełna
Cocodrillo Kids Fashion SRL	Rumunia - Bukareszt	100%	100%	pełna
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	Pianowo	0	0	brak
CTM s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	Pianowo	0	0	brak
Marek Dworczak	Kościan	0	0	brak
Tomasz Przybyła	Kościan	0	0	brak
Kancelaria Radcy Prawnego Barbara Dworczak	Kościan	0	0	brak
Edyta Kaczmarek-Przybyła	Kościan	0	0	brak
Kancelaria Podatkowa Ryszard Błaszyk	Poznań	0	0	brak

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

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Informacje o zobowiązaniach warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych zaprezentowano w notce 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 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	382	358
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0
Pozostałe świadczenia	0	0
Razem	382	358

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

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

W 2014 roku Spółka dokonała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 0 tys. PLN (2013 rok: 150 tys. PLN). Saldo zobowiązań z tego tytułu wynosiło na 31.12.2014 0 tys. PLN (31.12.2013 rok: 0 tys. PLN).

W 2014 roku Spółka dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 4 tys. PLN (2013 rok: 6 tys. PLN). Saldo należności z tego tytułu wynosiło na 31.12.2014 0 tys. PLN (31.12.2013 rok: 0 tys. PLN).

26.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi

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

Sprzedaż do:	Przychody z działalności operacyjnej	
	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Jednostki zależnej	12 628	7 835
Pozostałych podmiotów powiązanych	69	19
Razem	12 697	7 854

Należności od:	Należności na dzień:	
	31.12.2014	31.12.2013
Jednostki zależnej	9 258	5 787
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	4
Razem	9 258	5 791

Wartość należności od podmiotów zależnych zawiera głównie wartość należności z tytułu zawartych umów franszyzowych a tylko w nieznaczącej części wynika z dokonanej sprzedaży do tych podmiotów.

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

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

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zakup od:	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Jednostki zależnej	23 834	22 939
Pozostałych podmiotów powiązanych	61	46
Razem	23 895	22 984

Zobowiązanie od:	Zobowiązanie na dzień:	
	31.12.2014	31.12.2013
Jednostki zależnej	4 705	2 393
Pozostałych podmiotów powiązanych	5	5
Razem	4 710	2 397

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

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	31.12.2014	31.12.2013
Tomasz Przybyła	zastaw na jednostkach ING OFI Gotówkowy 478,203792 szt.	0	97
	zastaw na jednostkach ING OFI Obligacji 516,529702 szt.	0	103
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 3.300.000 zł na nieruchomości niezabudowanej położonej w Strzelcach, dla której prowadzona jest KW WR1E/00087639/5	3 000	3 759
CTM Evolution s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 3.900.000 usd na udziałach w spółce wniesionych w postaci aportu udziału w niezabudowanej nieruchomości (83/1000) położonej w Miękinii, dla której prowadzona jest KW 32270	13 678	9 337

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

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	31.12.2014	31.12.2013
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	poręczenie	28 536	23 962
Smart Investment Group sp. z o.o.	poręczenie	28 536	21 358
Drussis sp. z o.o.	poręczenie	28 536	20 856
Mt Power sp. z o.o.	poręczenie	28 536	20 856
Glob Kiddy sp. z o.o.	poręczenie	0	7 006

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Wobec pozostałych jednostek:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	12 238	0
Pozostałe jednostki razem	12 238	0
Zobowiązania warunkowe razem	12 238	0

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 (Lacosta),
- sprawy sądowe o zapłatę należności – łączna kwota 1,083 tys. PLN (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 „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) - w okresie od dnia 17 stycznia 2014 r. do dnia dzisiejszego nie odbyła się żadna rozprawa w tej sprawie. Ostatni termin w 2014 roku – 3 grudnia – został odwołany z powodu choroby członka Zespołu Orzekającego. Nowy termin rozprawy wyznaczony na dzień 25 lutego 2015 roku został odroczony na wniosek LACOSTE.

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.

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.

Pierwsza ze spraw została zakończona decyzją Pierwszej Izby Odwoławczej Urzędu Harmonizacji Rynku Wewnętrznego w Alicante z dnia 17 października 2013 r., zatwierdzającą wcześniejszą decyzję uznającą sprzeciw Lacoste, a tym samym odmawiającą zarejestrowania znaku Coccodrillo. Łączne zobowiązanie wynikające z zakończenia sprawy wyniosło 1200 euro.

Druga ze spraw zakończyła się decyzją Wydziału Unieważnień Urzędu Harmonizacji Rynku Wewnętrznego w Alicante z dnia 31 maja 2013 r. o unieważnieniu – na wniosek CDRL S.A. – prawa z rejestracji słownego znaku wspólnotowego Nr 005567821 CROCODILE w zakresie towarów zaliczanych do klasy 25. Wydział Unieważnień ustalił kwotę zwrotu kosztów postępowania do zapłacenia przez Lacoste na rzecz CDRL w kwocie 1150 Euro.

28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Spółki koordynowane jest przez Zarząd oraz dyrektorów finansowych 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

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

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.

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

Przełożone na PLN kursami 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 31.12.2014								
Aktywa finansowe (+):								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	978	2 559	3 219	0	4 543	83 625	20 399
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	94	204	0	0	350	24	1 500
Zobowiązania finansowe (-):								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9D	0	-4 158	0	0	0	0	-14 582
Leasing finansowy	7	0	0	0	-4 198	0	0	-14 881
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	-258	-1 232	0	0	0	171	-5 730
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		814	-2 626	3 219	-4 198	4 893	83 820	-13 294

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na 31.12.2013								
Aktywa finansowe (+):								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	390	2 201	4 913	0	6 266	55 357	17 669
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	112	137	0	0	0	0	875
Zobowiązania finansowe (-):								
Leasing finansowy	7	0	0	0	-4 443	0	0	-15 024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	-173	-5 671	-121	0	-62	-166	-18 289
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		328	-3 333	4 792	-4 443		55 191	-14 769

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 31.12.2014			
Pochodne instrumenty finansowe			
Aktywa finansowe (+)	9B	0	45
Zobowiązania finansowe (-)	9B	0	0
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		0	45
Stan na 31.12.2013			
Pochodne instrumenty finansowe			
Aktywa finansowe (+)	9B	0	9
Zobowiązania finansowe (-)	9B	0	-610
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		0	-602

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.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:				
		EUR	USD	CHF	pozostałe	razem
Stan na 31.12.2014						
Wzrost kursu walutowego	10%	347	-921	-1 488	733	-1 329
Spadek kursu walutowego	-10%	-347	921	1 488	-733	1 329
Stan na 31.12.2013						
Wzrost kursu walutowego	10%	136	-1 004	-1 502	1 030	-1 341
Spadek kursu walutowego	-10%	-136	1 004	1 502	-1 030	1 341

Wahania kursów nie mają wpływu na pozostałe dochody Spółki.

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

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

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

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

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w notach nr 9.2, 9.4 oraz 9.5.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz pozostałych całkowitych dochodów 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:	
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	-270	-451	0	0
Spadek stopy procentowej	-1 p.p.	270	451	0	0

Analiza wrażliwości na inne ryzyka rynkowe

W związku z notowaniem akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych istnieje szereg ryzyk związanych z wymogami formalnymi, jak również ryzyko związane z wahaniami cen papierów wartościowych oraz wolumenu obrotów w krótkich okresach.

28.2. Ryzyko kredytowe

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

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	21 396	16 146
Pochodne instrumenty finansowe	9B	45	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	6 444	1 846
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	27	12 238	0
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		40 123	18 000

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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	31.12.2014		31.12.2013	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	17 678	5 651	13 069	6 128
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	0	-3 834	0	-3 060
Należności z tytułu dostaw i usług netto	17 678	1 817	13 069	3 068
Pozostałe należności finansowe	2 902	0	9	0
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	-1 000	0	0	0
Pozostałe należności finansowe netto	1 902	0	9	0
Należności finansowe	19 580	1 817	13 078	3 068

Wyszczególnienie	31.12.2014		31.12.2013	
	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	514	0	1 645	0
od 1 do 6 miesięcy	1 302	0	1 418	0
od 6 do 12 miesięcy	0	0	4	0
powyżej roku	0	0	0	0
Zaległe należności finansowe	1 817	0	3 068	0

*Należności z tytułu dostaw i usług

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

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 31.12.2014							
Kredyty w rachunku bieżącym	9D	3 569	11 438	0	0	0	15 007
Leasing finansowy	7	865	763	3 128	2 466	9 658	16 880
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	22 003	0	0	0	0	22 003
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		26 438	12 201	3 128	2 466	9 658	53 890
Stan na 31.12.2013							
Dłużne papiery wartościowe	9D	0	9 663	0	0	0	9 663
Leasing finansowy	7	831	808	2 994	2 351	10 319	17 304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	18 083	0	0	0	0	18 083
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		18 914	10 471	2 994	2 351	10 319	45 050

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań, bez uwzględnienia skutków dyskonta w związku z wyceną zobowiązań według zamortyzowanego kosztu, stąd prezentowane kwoty mogą odbiegać od ujętych w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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	1 do 3 lat	3 do 5 lat	
Stan na 31.12.2014					
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto:					
Wydatki (-)		0	0	0	0
Wpływy (+)		0	0	0	0
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto razem	9B	0	0	0	0
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach netto (wpływy (+) / wydatki (-))	9B	0	0	0	0
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		0	0	0	

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na 31.12.2013					
<i>Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto:</i>					
Wydutki (-)		0	0	0	0
Wpływy (+)		0	0	0	0
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto razem	9B	0	0	0	0
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach netto (wpływy (+) / wydatki (-))	9B	-610	0	0	-610
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		-610	0	0	-610

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

Wyszczególnienie		31.12.2014	31.12.2013
Przyznane limity kredytowe		44 558	23 367
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	9D	14 582	0
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym		29 976	23 367

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 3,0.

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

Spółka nie podlegała zewnętrznym wymogom kapitałowym.

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

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	57 841	35 569
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	57 841	35 569
Kredyty, pożyczki, faktoring i inne instrumenty dłużne	18 011	16 707
Leasing finansowy	15 457	15 642
Źródła finansowania ogółem	91 310	67 918
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0.63	0.52
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 909	8 305
Amortyzacja	1 114	1 165
EBITDA	15 024	9 470
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	18 011	16 707
Leasing finansowy	15 457	15 642
Dług	33 468	32 349
Wskaźnik długu do EBITDA	2.23	3.42

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

We wszystkich okresach wskaźniki mieściły się na zakładanych przez Spółkę poziomach. Wzrost poziomu wskaźnika kapitału do źródeł finansowania ogółem wynikał z podwyższenia kapitału zakładowego o 500 tys. PLN oraz z powstania kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej w wysokości 13.583 tys. PLN.

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2014 nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2014 rok.

31. Pozostałe informacje

31.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2014 4,2623 PLN/EUR, 31.12.2013 4,1472 PLN/EUR, 31.12.2012 4,0882 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.12.2014 4,1893 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2013 4,2110 PLN/EUR,

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco : 01.01 - 31.12.2014 4,3138 – 4,0998 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2013 4,3432 – 4,0671 PLN/EUR.

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	147 621	136 854	35 238	32 499
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 909	8 305	3 320	1 972
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 155	4 894	2 424	1 162
Zysk (strata) netto	8 189	3 936	1 955	935
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 189	3 936	1 955	935
Zysk na akcję (PLN)	1.58	0.78	0.38	0.18
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	1.58	0.78	0.38	0.18
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4.1893	4.2110
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 474	18 775	-2 261	4 459
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-468	-2 337	-112	-555
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	15 427	-16 203	3 682	-3 848
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9	-10	2	-2
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4.1893	4.2110
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	115 316	82 000	27 055	19 772
Zobowiązania długoterminowe	14 190	14 372	3 329	3 466
Zobowiązania krótkoterminowe	43 284	32 058	10 155	7 730
Kapitał własny	57 841	35 569	13 570	8 577
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	57 841	35 569	13 570	8 577
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4.2623	4.1472

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

31.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2014				
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20.63%
Tomasz Przybyła	1 248 915	2 497 830	624 458	20.63%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41.39%
Pozostali akcjonariusze	1 050 544	1 025 172	525 272	17.35%
Razem	6 054 544	9 033 656	3 027 272	100%
Stan na 31.12.2013				
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	24.71%
Tomasz Przybyła	1 248 915	2 497 830	624 458	24.71%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	49.58%
Pozostali akcjonariusze	50 544	25 272	25 272	1.00%
Razem	5 054 544	8 033 756	2 527 272	100%

W 2014 roku wystąpiły zmiany we własności pakietów akcji reprezentujących ponad 5 % kapitału podstawowego. Zmiany te wynikały z emisji akcji serii D. Zmiana miała miejsce w dniu 31.03.2014 – emisja akcji serii D – na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (postanowienie sądu z 17.11.2014).

Akcjonariusz	Ilość objętych akcji	Wartość nominalna objętych akcji	Procentowy udział posiadanych akcji	Liczba akcji - prawo głosu	Udział w liczbie głosów [%]
Marek Dworczak	1 248 915	624 458	20.63%	2 497 830	27.65%
Tomasz Przybyła	1 248 915	624 458	20.63%	2 497 830	27.65%
Forsmart LTD.	506 654	253 327	8.37%	1 013 308	11.22%
Forsmart LTD.	1 999 516	999 758	33.03%	1 999 516	22.13%
akcje własne	25 272	12 636	0.42%	25 272	0.00%
Maciej Mizerka	15 163	7 582	0.25%	15 163	0.17%
Jacek Krzyżaniak	10 109	5 054.50	0.17%	10 109	0.11%
Akcje serii D - IPO	1 000 000	500 000	16.52%	1 000 000	11.07%
Razem	6 054 544	3 027 272	100.00%	9 059 028	100.00%

Stan z dnia poprzedzającego powyższą zmianę przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba objętych akcji	Wartość nominalna objętych akcji	Procentowy udział posiadanych akcji	Liczba akcji - prawo głosu	Udział w liczbie głosów [%]
Marek Dworczak	1 248 915	624 458	24.71%	2 497 830	31.09%
Tomasz Przybyła	1 248 915	624 458	24.71%	2 497 830	31.09%
Forsmart LTD.	1 999 516	253 327	39.56%	1 999 516	24.89%
Forsmart LTD.	506 654	999 758	10.02%	1 013 308	12.61%
akcje własne	25 272	12 636	0.50%	25 272	0.00%
Maciej Mizerka	15 163	7 582	0.30%	15 163	0.19%
Jacek Krzyżaniak	10 109	5 054.50	0.20%	10 109	0.13%
Razem	5 054 544	2 527 272	100.00%	8 059 028	100.00%

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

31.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki

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

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie	Razem
Okres od 01.01 do 31.12.2014		
Marek Dworczak	106	106
Tomasz Przybyła	99	99
Razem	204	204
Okres od 01.01 do 31.12.2013		
Marek Dworczak	107	107
Tomasz Przybyła	107	107
Razem	214	214

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 31.12.2014		
Ryszard Błaszyk	20	20
Jacek Mizerka	11	11
Edyta Kaczmarek-Przybyła	20	20
Agnieszka Nowak	72	72
Marcin Dworczak	0	0
Razem	123	123
Okres od 01.01 do 31.12.2013		
Edyta Kaczmarek-Przybyła	18	18
Agnieszka Nowak	66	66
Marcin Dworczak	0	0
Razem	84	84

31.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych spółek Spółki jest Grant Thornton sp. z o.o. Sp.K. Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

Wynagrodzenie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	35	36
Przegląd sprawozdań finansowych	18	19
Doradztwo podatkowe	32	0
Pozostałe usługi	0	0
Razem	85	55

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

31.6. Zatrudnienie

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Pracownicy umysłowi	84	81
Pracownicy fizyczni	39	40
Razem	123	121

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Liczba pracowników przyjętych	24	16
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(19)	(11)
Razem	5	5

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 2014 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 18.03.2015 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
18.03.2015	Marek Dworczak	Prezes Zarządu	
18.03.2015	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	
Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
18.03.2015	Kamila Wojciechowska	Dyrektor Finansowy	